



**OVID
WORKS**

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

**ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**

Warszawa, dnia 14 maja 2021 roku

Szanowni Państwo,

Przekazujemy na Państwa ręce raport Ovid Works S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia mające miejsce w Spółce w I Q 2021 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 celów rozgrywki oraz rozwijaniu tzw. moment-to-moment gameplay. Dodatkowo kształtu zaczyna nabierać warstwa graficzna, w dużej mierze dzięki kierunkowi nadawanemu projektowi przez nowego dyrektora artystycznego.

Projekt „Falling Star” dalej znajduje się w fazie rozwoju mechanik jednoosobowych. Dzięki wprowadzonemu systemowi "orbitalny sandbox", zespół może 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, Ovid Works zdecydowało się traktować platformę Oculus Quest jako główną platformę, na którą rozwijana będzie gra Interkosmos. Decyzja ta podyktowana jest olbrzymim potencjałem wskazanej technologii i jej szybkim rozwojem.

W kontekście sytuacji pandemicznej, pracownicy Ovid Works w większości przeszli na pracę zdalną. 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 prowadzenie 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	1.065.400,00 zł*

**W związku z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 stycznia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej (raport EBI 1/2021) oraz zakończeniem emisji akcji serii D w dniu 2 kwietnia 2021 roku (raport EBI 5/2021) na dzień publikacji niniejszego raportu doszło do wpisu w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w kwocie 96.600,00 złotych, o czym Emitent poinformował raportem EBI 6/2021.*

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	19,50%	19.50%
2.	Jacek Dębowski	1 854 200	17,40%*	17,40%*
3.	Jacek Chojecki	1 854 200	17,40%*	17,40%*
4.	Rockbridge TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (z zarządzanymi funduszami w tym z funduszem Rockridge FIZ Gier i Innowacji)	725 755	6,81%	6,81%
5.	Pozostali	4 142 105	38,88%	38,88%
		10 654 000	100%	100 %

*W związku z dokonaniem wpisu w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego wynikającym z emisji akcji serii D, o czym Emitent poinformował raportem EBI 6/2021

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

Od 1 stycznia 2020 r. Emitent stosuje następujące zasady przy sporządzaniu sprawozdań finansowych - wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie Spółka prezentuje w Kosztach zakończonych prac rozwojowych. Do 31.12.2019 r. wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie Emitent prezentował w "Innych wartościach niematerialnych i prawnych". Decyzja ta została podjęta w związku z koniecznością przejrzystości prezentowanych danych finansowych, a w szczególności wyodrębnienia zakupionych a nie wytworzonych we własnym zakresie kosztów Wartości Niematerialnych i Prawnych.

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 („Koszty zakończonych prac rozwojowych”) 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 „Koszty zakończonych prac rozwojowych” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonej we własnym zakresie Wartości niematerialnej i prawnej (gry komputerowej). Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia/wytworzenia 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, ale nie mniej jak 2 lata.

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. KOSZTY BADAŃ

Koszty badań spółka bezpośrednio zalicza w pozostałe koszty operacyjne. Koszty badań nie mogą być kapitalizowane i nie mogą być składnikiem wartości niematerialnych i prawnych wytworzonych we własnym zakresie.

15. DOTACJE

Dotacje dotyczące badań ujmowane są w pozostałych przychodach operacyjnych w chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację.

Dotacje, dotyczące skapitalizowanych prac rozwojowych, ujmuje się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

16. 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.

17. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Bilans

Aktywa

Nazwa		31.03.2020	31.03.2021
Aktywa trwałe	A	910 786,57	1 923 329,75
Wartości niematerialne i prawne	A.I	0,00	1 517 971,53
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A.I.1	0,00	1 517 971,53
Wartość firmy	A.I.2	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	A.I.3	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	A.I.4	0,00	0,00
Rzeczowe Aktywa Trwałe	A.II	30 372,03	52 096,25
Środki trwałe	A.II.1	30 372,03	52 096,25
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	18 768,83	41 747,45
Środki transportu	A.II.1.d	0,00	0,00
Inne środki trwałe	A.II.1.e	11 603,20	10 348,80
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	880 414,54	353 261,97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A.V.1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	A.V.2	880 414,54	353 261,97
Aktywa obrotowe	B	1 607 234,94	1 934 870,15
Zapasy	B.I	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	B.II	60 328,12	132 498,03
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	60 328,12	132 498,03
Z tytułu dostaw i usług	B.II.3.a	37 467,33	66 777,50
- do 12 miesięcy	B.II.3.a.i	37 467,33	66 777,50
- 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	13 874,29	61 720,53
Inne	B.II.3.c	8 986,50	4 000,00
Dochodzone na drodze sądowej	B.II.3.d	0,00	0,00

Inwestycje krótkoterminowe	B.III	47 930,07	1 792 074,95
Krótkoterminowe aktywa finansowe	B.III.1	47 930,07	1 792 074,95
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	46 319,11	1 790 463,99
- środki pieniężne w kasie i w banku	B.III.1.c.i	46 319,11	1 790 463,99
- 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	1 498 976,75	10 297,17
Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	C	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	D	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 518 021,51	3 858 199,90

Pasywa

Nazwa		31.03.2020	31.03.2021
Kapitał własny	A	2 045 530,36	2 142 709,43
Kapitał podstawowy	A.I	928 000,00	968 800,00
Kapitał zapasowy, w tym:	A.II	1 770 334,00	3 864 483,44
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	A.III	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	A.IV	0,00	96 600,00
Zysk/Strata z lat ubiegłych	A.V	-759 315,33	-1 987 690,81
Strata		-1 463 442,79	-1 987 690,81
Zysk/Strata netto	A.VI	106 511,69	-799 483,20
Strata		0,00	-799 483,20
Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	A.VII	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	B	472 491,15	1 715 490,47
Rezerwa na zobowiązania	B.I	3 300,00	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	3 300,00	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	173 213,19	1 209 469,40
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	173 213,19	1 083 462,55
Kredyty i pożyczki	B.III.3.a	72 157,81	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	52 296,87	74 775,38
- do 12 miesięcy	B.III.3.d.i	52 296,87	74 775,38
- 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	48 758,51	389 289,11
Z tytułu wynagrodzeń	B.III.3.h	0,00	129 889,88
Inne	B.III.3.i	0,00	1 943,52
Fundusze specjalne	B.III.4	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	B.IV	295 977,96	324 721,07
Ujemna wartość firmy	B.IV.1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	B.IV.2	295 977,96	324 721,07
PASYWA RAZEM		2 518 021,51	3 858 199,90

2. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

<i>Nazwa</i>		<i>01.01.2020- 31.03.2020</i>	<i>01.01.2021- 31.03.2021</i>
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	A	247 393,30	112 807,60
- w tym od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	A.I	247 393,30	112 807,60
Zmiana stanu produktów	A.II	0,00	0,00
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	A.III	0,00	0,00
Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	A.IV	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	B	141 088,89	475 865,13
Amortyzacja	B.I	19 128,70	269 950,52
Zużycie materiałów i energii	B.II	9 034,62	8 814,77
Usługi obce	B.III	58 707,66	66 066,74
Podatki i opłaty, w tym:	B.IV	350,00	9 367,00
- podatek akcyzowy		0,00	1,00
Wynagrodzenia	B.V	11 510,31	90 274,30
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	B.VI	4 132,87	15 130,19
- emerytalne		0,00	0,00
Pozostałe koszty	B.VII	38 224,73	16 261,61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	B.VIII	0,00	0,00
Zysk/Strata ze sprzedaży	C	106 304,41	-363 057,53
Pozostałe przychody operacyjne	D	0,42	56 497,06
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	D.I	0,00	0,00
Dotacje	D.II	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	D.III	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	D.IV	0,42	56 497,06

Pozostałe koszty operacyjne	E	66,96	490 939,83
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	E.I	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	E.II	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	E.III	66,96	490 939,83
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	F	106 237,87	-797 500,30
Przychody finansowe	G	781,96	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	G.I	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	G.II	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	G.III	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	G.IV	0,00	0,00
Inne	G.V	781,96	0,00
Koszty finansowe	H	508,14	1 982,90
Odsetki, w tym:	H.I	508,14	66,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	H.II	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	H.III	0,00	0,00
Pozostałe	H.IV	0,00	1 916,90
Zysk/Strata brutto	I	106 511,69	-799 483,20
Podatek dochodowy od osób prawnych	J	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	K	0,00	0,00
Zysk/strata netto	L	106 511,69	-799 483,20

3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Treść pozycji		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2021- 31.03.2021
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	01	-10 108,31	-855 876,75
I. Zysk (strata) netto	02	106 511,69	-799 483,20
II. Korekty razem:	03	-116 620,00	-56 393,55
1. Amortyzacja	04	19 128,70	272 764,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	-1 898,73	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	08	-8 000,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	09	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	10	42 965,57	-743,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	76 491,18	-111 230,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-245 022,44	-217 184,42
10. Inne korekty	13	-284,28	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	14	-10 108,31	-855 876,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15	0,00	0,00
I. Wpływy	16	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00

3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	19	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	27	0,00	0,00
II. Wydatki	28	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	37	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38	-60 000,00	2 190 749,44
I. Wpływy	39	0,00	2 190 749,44
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	0,00	2 190 749,44
2. Kredyty i pożyczki	41	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00
II. Wydatki	44	60 000,00	0,00
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	45	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48	60 000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	0,00	0,00
8. Odsetki	52	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	54	-60 000,00	2 190 749,44
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	55	-70 108,31	1 334 872,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	56	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	116 427,42	455 591,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	59	46 319,11	1 790 463,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2021- 31.03.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 939 018,67	761 244,56
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 939 018,67	761 244,56
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	928 000,00	968 800,00

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	928 000,00	968 800,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 770 334,00	1 770 334,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2 094 149,44
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 770 334,00	3 864 483,44
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	96 600,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	96 600,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 463 442,79)	(759 315,33)
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	
5.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	(1 463 442,79)	(1 987 690,81)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(1 463 442,79)	(1 987 690,81)
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(759 315,33)	(1 987 690,81)
6.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	(759 315,33)	(1 987 690,81)
7. Wynik finansowy netto	106 511,69	(799 483,20)
a) zysk netto	106 511,69	0,00
b) strata netto	0,00	(799 483,20)
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	2 045 530,36	2 142 709,43
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w 1Q 2021 roku.

W 1Q 2021 roku Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 113 tys. złotych oraz osiągnął ok. 799 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 1Q 2021 roku, na wyniki Spółki miały wpływ poniższe działania:

1. Wygenerowano przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 101 tys. złotych, które wynikają głównie z wykonania umowy z firmą Realms Distribution Sp. z o.o. („Lider”), z którą Emitent realizuje wspólny projekt gry „Nemesis: Distress”. W ramach umowy Emitent oddelegował czasowo część swoich zasobów ludzkich, niezaangażowanych wcześniej w projekt, do pracy nad grą „Nemesis: Distress”.
2. Wygenerowano przychody w wysokości ok. 7,5 tys. złotych z tytułu uzyskanych tantiem ze sprzedaży gry „Metamorfoza” zgodnie z realizacją umowy wydawniczej z All in! Games S.A.
W 1Q 2021 roku gra „Metamorfoza” sprzedała się w liczbie około 7.500 kopii.
3. Koszty amortyzacji są znaczącym obciążeniem Wyniku Finansowego za 1Q2021 (270 tyś) w porównaniu do 1Q2020 (19 tyś). Spółka w 3Q2020 skapitalizowała i rozpoczęła amortyzację długoletnio przygotowywanej gry Metamorfoza.
4. Spółka odnotowała wzrost kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. Związane jest to z większym zaangażowaniem czasowym pracowników w sprawy bieżące Spółki. Do tej pory znacząca część wynagrodzeń była rozpoznawana jako koszty prowadzonych badań (pozostałe koszty operacyjne) lub jako koszt inwestycji (Skapitalizowane koszty prac rozwojowych)
5. Rozliczono etapy badań prowadzonych projektów, co miało istotny wpływ na wygenerowaną stratę w 1Q 2021 roku. W związku z tym zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych kwotę w wysokości 490 tys. złotych. Całość prowadzonych badań dotyczyła Projektu „Nemesis: Distress” (częściowo refundowanego przez NCBiR).

Na bilans Spółki miały wpływ następujące zdarzenia:

1. Spółka przeprowadziła emisję akcji Serii D na łączną kwotę emisyjną 2,2 mln. Do momentu wpisu do KRS wartość nominalna sprzedanych akcji została rozpoznana jako kapitał rezerwowy w wysokości 96 600 zł, a wpłacona nadwyżka ponad wartość nominalną, pomniejszona o koszty emisji, została rozpoznana jako kapitał zapasowy w wysokości 2 094 149,44 zł.
2. W związku z wniesieniem wkładów przez subskrybentów na pokrycie akcji Serii D nastąpił wzrostów krótkoterminowych aktywów finansowych w postaci środków pieniężnych. Środki z emisji zapewnią Emitentowi płynne funkcjonowanie i doprowadzenie projektów do wysokiej jakości produkcyjnej jeszcze w 2021 roku.

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 1Q 2021 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 9,9 osoby. Z kolei liczba zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych i B2B wynosiła 10.

Warszawa, dnia 14 maja 2021 roku.

Jacek Dębowski – Prezes Zarządu

Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu