



**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
DEMOLISH GAMES S.A.**

I KWARTAŁ 2024 ROKU

Warszawa, 30 kwietnia 2024 r.

Raport Demolish Games S.A. za I kwartał 2024 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



Demolish Games Spółka Akcyjna

ul. Marszałkowska, nr 87, lok. 102, 00-693 Warszawa, Polska

KRS 0000851132 Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy: 230.000,00 zł

tel.: +48 736-859-435

www: www.demolish-games.com

e-mail: contact@demolish-games.com

ZARZĄD

Paweł Michał Dywelski – Prezes Zarządu

I KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kw 2024 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

II INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj.: Dz. U. 2018 r. poz. 395 z późn. Zm.), ustalam co następuje:

- 1 Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy kalendarzowych.
- 2 W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się okres jednego miesiąca
- 3 Księgi jednostki prowadzi się w programie Microsoft Dynamics Navision. Kadry i płace prowadzone są w programie R2 Płatnik. Środki trwałe są ewidencjonowane w programie Microsoft Dynamics Navision oraz MS Office Excel, przy pomocy, których Jednostka prowadzi księgi pomocnicze. Dane wynikające z ksiąg pomocniczych na koniec każdego miesiąca weryfikowane są z saldami i zapisami księgi głównej.
- 4 Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.
- 5 Na wynik finansowy netto w Jednostce składa się:
 - wynik działalności podstawowej
 - wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
 - wynik operacji finansowych
 - wynik operacji nadzwyczajnych
 - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
- 6 Wynik działalności podstawowej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami bieżącej działalności podstawowej a kosztami tej działalności, powiększonymi o całość poniesionych od początku roku obrotowego, kosztów dotyczących działalności podstawowej.

7 Kosztami działalności podstawowej są w szczególności:

- opłaty stałe: koszty wynajmu biura, koszty rozmów telefonicznych i mediów
- koszty wynagrodzeń i podróży służbowych osób zatrudnionych bezpośrednio przy realizacji działalności podstawowej
- materiały zużyte oraz usługi obce i pozostałe koszty dotyczące bezpośrednio realizowanej działalności
- koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wykorzystywanych bezpośrednio przy działalności podstawowej.

8 Wynik na pozostałej działalności operacyjnej powstaje z różnicy przychodów i kosztów pozostałych operacji gospodarczych.

9 Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu: dywidend, odsetek uzyskanych, zysków ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi, w szczególności poniesionymi z tytułu: strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

10 Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę pomiędzy zyskami a stratami nadzwyczajnymi powstałymi od początku roku obrotowego.

Zasada istotności i stopa dyskontowa

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki, jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję, co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z prezesem zarządu.

Przyjmuje się, iż w Jednostce będzie się stosować stopę dyskontową w wysokości równej WIBOR 3M obowiązującą w ostatnim dniu roboczym poprzedniego dnia.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej

Metody wyceny aktywów i pasywów (art. 10 ust. 1 pkt 2 UoR) ustala się przyjmując założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmienionym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan upadłości lub likwidacji.

Konta ksiąg pomocniczych (analityka) zawierają zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów kont księgi głównej. Prowadzi się je w ujęciu systematycznym jako wyodrębniony system ksiąg, kartotek (zbiorów kont), komputerowych zbiorów danych uzgodniony z saldami i zapisami na kontach księgi głównej. Konta analityczne tworzy się w miarę potrzeb, stosując system dziesiętny. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont analitycznych i syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia.

W ramach przyjętych zasad rachunkowości stosuje się uproszczenia określonych w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości – nisko cenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 3.500 zł umarza się jednorazowo z pominięciem ewidencji bilansowej.

W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych stosuje się dowód zastępczy w postaci dokumentu poświadczającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi, wystawionego przez uprawnioną osobę, sprawdzonego i podpisanego przez kierownika właściwego działu oraz zaakceptowanego przez kierownika jednostki. Dowody zastępcze nie mogą być stosowane w przypadku operacji gospodarczych, których przedmiotem są zakupy opodatkowane podatkiem od towarów i usług oraz skup metali nieżelaznych od ludności.

Dowód zastępczy powinien posiadać:

- a) datę dokonania operacji gospodarczej,
- b) miejsce i datę wystawienia dowodu,
- c) przedmiot, cenę i wartość dokonanego zakupu,
- d) nazwisko, imię i podpis osoby uczestniczącej bezpośrednio w transakcji,
- e) określenie osoby zlecającej zakup i jego przeznaczenie.

Jednostka zobowiązuje się do stosowania określonych ustawą zasad rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiających jej sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest zgodne z ustaleniami zawartymi w zasadach (polityce) rachunkowości.

Przy dokonaniu wyboru zasad i metod oraz sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych spośród dopuszczonych ustawą, dostosowując je do potrzeb jednostki, zachowano:

- a) zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),
- b) zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),
- c) zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- d) zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- e) zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- f) zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),
- g) zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości oraz nieokreślonych w niniejszym zarządzeniu stosuje się krajowe standardy rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Do zagadnień nieuregulowanych w niniejszym zarządzeniu, a dotyczących typowych zapisów na kontach syntetycznych i analitycznych, a także powiązań pomiędzy kontami stosuje się rozwiązania przyjęte we wzorcowych planach kont.

Zasady (polityka) rachunkowości podlega okresowym weryfikacjom w zależności od zmian wprowadzonych w ustawie o rachunkowości, ustawach podatkowych czy sposobie prezentacji danych. Zmiany te wymagają formy pisemnej wraz z określeniem daty, od której obowiązują.

Inwentaryzacja składników aktywów i pasywów przeprowadzana jest według zasad i z częstotliwością określoną w art. 26 UoR.

Zmiany w Polityce Rachunkowości

Dnia 1 marca 2024 r. Spółka dokonała aktualizacji treści załącznika nr 1 oraz 2 do Zarządzenia z dnia 29 stycznia 2021 r. zawierającego opis stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz zasad ewidencji

zdarzeń i operacji gospodarczych poprzez dodanie zapisów dla Zespołu 5 oraz aktualizację zapisów dotyczących Zespołu 6. Aktualizacja w głównej mierze dotyczy uzupełnienia informacji dotyczących opisu ewidencjonowania nakładów związanych z wytworzeniem praw własności intelektualnej, związanej z tym produkcji w toku, produktów gotowych oraz przychodów ze sprzedaży i odpowiadających im kosztów. Zmiana obowiązuje od 1 marca 2024 r.

III KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Suma bilansowa na koniec marca 2024 roku wyniosła 2 646 912,79 PLN. W porównaniu do stanu na koniec marca 2023 zmniejszyła się o 352 414,36 PLN.

Dominującą pozycję aktywów obrotowych stanowią środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz zapasy. Wartość środków pieniężnych wykazanych na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 594 746,63 PLN, a wartość zapasów wyniosła 1 881 041,21 PLN. W kwocie zapasów mieszczą się wydatki na produkcję Demolish & Build 3, Airship Captain i Airport Simulator oraz wartości produktów gotowych, w tym: gra Demolish & Build 2018 i port na Xbox i Playstation gry Demolish & Build 2017. Stan zapasów porównując do analogicznego okresu roku poprzedniego, wzrósł o około 32%.

W okresie 1 kw. 2024 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły poziom 175 665,90 PLN. Największą składową tej pozycji jest zmiana stanu produktów w wartości 127 446,25 PLN. Stanowi ona wartość nakładów poniesionych na produkcję gier komputerowych.

W okresie 1 kw. 2024 roku przychody ze sprzedaży produktów stanowiły 48 219,65 PLN, ze sprzedaży gier: Demolish & Build 2018, Demolish & Build 2017 i Car Demolition Clicker.

Koszty operacyjne w 1 kw. 2024 r. wyniosły 198 274,84 PLN. Dominującymi pozycjami są wydatki na usługi obce oraz z tytułu wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiące łącznie około 94% kosztów działalności operacyjnej.

W 1 kw. 2024 r. Spółka poniosła stratę w wysokości 19 582,44 PLN.

Informacje dotyczące gier:

Emitent w portfolio posiada wydane tytuły:

- Demolish & Build 2017 – w wersji na PC, Xbox One i Nintendo Switch;
- Demolish & Build 2018 – w wersji na PC, Xbox One, Nintendo Switch i VR;
- Car Demolition Clicker – w wersji na PC, Xbox One, Nintendo Switch i Playstation;

W trakcie realizacji przez Emitenta są gry:

- Demolish & Build 3 – w wersji na PC; planowana premiera ma mieć miejsce w III kw. 2024 r.; poziom Wishlisty Steam na dzień 31.03.2024 r.: 21,5 tys;
- Airship Captain – w wersji na PC i VR; planowana premiera ma mieć miejsce w 2025 r.; poziom Wishlisty Steam na dzień 31.03.2024 r.: brak strony Steam dla produktu.

W trakcie realizacji przez podmioty zewnętrzne są:

- Airport Simulator w wersji na PC – realizowany przez osobę fizyczną na bazie umowy produkcyjnej z dnia 4 listopada 2022 r. Dla gry Emitent pełni funkcję finansującego produkcję i wydawcy. Planowane zakończenie produkcji jest na IV kw. 2024 r.

Przyszłe produkcje:

- Demolish & Build 3 – w wersji na Nintendo Switch, Xbox One i Playstation – realizowane przez Black Rose Projects S.A. (po wydaniu gry w wersji na PC).

W poniższej tabeli zestawiono najważniejsze informacje o harmonogramie produktowym:

Tytuł	Producent	Planowana data premiery	Budżet produkcyjny / koszt emitenta	Udział Emitenta w przychodach ze sprzedaży tytułu*
Demolish & Build 3 – w wersji na PC	Emitent	III kw. 2024 r.	1,5 mln PLN	85%
Airship Captain – w wersji na PC i VR	Emitent	2025 r.	Do 1 mln PLN	85%
Airport Simulator w wersji na PC	Osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem	IV kw. 2024 r.	150 tys. PLN	Ponad 80%
Demolish & Build 3 – w wersji na Nintendo Switch, Xbox One i Playstation	Black Rose Projects S.A.	B/D	120 tys. PLN (uregulowane przez Emitenta wynagrodzenie producenta)	100%

* Przez przychody rozumie się przychody ze sprzedaży tytułu pomniejszone o marże platform sprzedażowych.

IV STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024.

V OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

VI INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

IX WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

X INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Ultimate Games S.A.	870 780	37,86%	870 780	37,86%
Pozostali	1 429 220	62,14%	1 429 220	62,14%
Suma	2 300 000	100%	2 300 000	100%

XI INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	3	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	5	5
Suma	8	8

Warszawa, 30 kwietnia 2024

Paweł Michał Dywelski

Prezes Zarządu