



Carbon Studio Spółka Akcyjna

---

Raport kwartalny  
za okres  
od 01 października do 31 grudnia 2019 roku

---

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Informacje ogólne                                                                                                                                                                                                       | 3  |
| Nota informacyjna                                                                                                                                                                                                       | 3  |
| Podstawowe informacje                                                                                                                                                                                                   | 3  |
| Kapitał zakładowy Spółki                                                                                                                                                                                                | 3  |
| Władze Spółki                                                                                                                                                                                                           | 3  |
| Zarząd Spółki                                                                                                                                                                                                           | 4  |
| Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki                                                                                                                                                                         | 4  |
| Rada Nadzorcza                                                                                                                                                                                                          | 4  |
| Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej                                                                                                                                                                        | 4  |
| Struktura akcjonariatu                                                                                                                                                                                                  | 4  |
| Zmiany w kapitale zakładowym                                                                                                                                                                                            | 5  |
| Profil działalności emitenta                                                                                                                                                                                            | 6  |
| Przedmiot działalności Spółki                                                                                                                                                                                           | 6  |
| Charakterystyka                                                                                                                                                                                                         | 6  |
| Planowany rozwój Spółki                                                                                                                                                                                                 | 7  |
| Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości                                                                                                                                                                            | 8  |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe za czwarty kwartał 2019 r.                                                                                                                                                           | 12 |
| Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2019 r.                                                                                                                                       | 14 |
| Bilans                                                                                                                                                                                                                  | 14 |
| Rachunek zysków i strat                                                                                                                                                                                                 | 15 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów                                                                                                                                                                                     | 16 |
| Rachunek przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                         | 17 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                                                                                                                                                                    | 20 |
| Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.                                                                                                         | 20 |
| Wynik przypadający na 1 akcję                                                                                                                                                                                           | 21 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek                                                                                                                                                                      | 21 |
| Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w czwartym kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki | 22 |
| Prognozy finansowe                                                                                                                                                                                                      | 22 |
| Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem                                                                 | 22 |
| Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji                                                                                                                         | 23 |
| Zatrudnienie                                                                                                                                                                                                            | 23 |
| Oświadczenie Zarządu                                                                                                                                                                                                    | 23 |

## Informacje ogólne

### 1.1. Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 07.06.2018 r.

### 1.2. Podstawowe informacje

|                    |                                                                      |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Nazwa              | Carbon Studio Spółka Akcyjna                                         |
| Forma prawna       | Spółka Akcyjna                                                       |
| Adres siedziby     | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów                                    |
| E-mail             | <a href="mailto:contact@carbonstudio.pl">contact@carbonstudio.pl</a> |
| Strona internetowa | <a href="http://www.carbonstudio.pl">www.carbonstudio.pl</a>         |
| Nr KRS             | 0000731999                                                           |
| REGON              | 362444676                                                            |
| NIP                | 6272742836                                                           |

### 1.3. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2019 r. wynosił 140.250 zł i dzielił się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A
- 107.500 akcji na okaziciela serii B
- 127.500 akcji na okaziciela serii D

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

### 1.4. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

**1.4.1. Zarząd Spółki**

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, na dzień sporządzenia raportu, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

**1.4.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki**

W okresie od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

**1.4.3. Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia raportu, wchodzi:

- Tomasz Michalik,
- Jakub Kabza,
- Mateusz Bochenek,
- Bartosz Zieliński,
- Andrzej Szurek.

**1.4.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej**

W okresie od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**1.5. Struktura akcjonariatu**

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz           | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział w kapitale zakładowym | % udział w głosach na WZ |
|------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Błażej Szaflik         | 314 500      | 314 500       | 22,42%                         | 22,42%                   |
| Aleksander Caban       | 315 000      | 315 000       | 22,46%                         | 22,46%                   |
| Karolina Koszuta-Caban | 314 500      | 314 500       | 22,42%                         | 22,42%                   |
| Pozostali inwestorzy   | 458 500      | 458 500       | 32,70%                         | 32,70%                   |

#### **1.6. Zmiany w kapitale zakładowym**

W dniu 28.01.2019 r., doszło do zamiany akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz do ich podziału. W ramach splitu została zmniejszona wartość nominalna akcji z 50 zł do 0,10 zł. Tym samym liczba akcji została zwiększona z 2.550 do 1.275.000 (1.167.500 akcji na okaziciela serii A oraz 107.500 akcji na okaziciela serii B).

W maju 2019 r. Spółka przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną, w ramach której wyemitowano 127.500 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena Emisyjna Akcji serii D została ustalona Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 14 maja 2019 r. i wynosi 21,20 zł za jedną akcję. W dniu 28 maja 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale Akcji serii D oferowanych w ramach oferty publicznej. Łączne wpływy brutto wyniosły 2.703.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 4 lipca 2019 r.

W dniu 18.12.2019 r. akcje Spółki zadebiutowały na NewConnect. Do obrotu trafiło 1.167.500 akcji serii A, 107.500 akcji serii B oraz 127.500 akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W procesie wprowadzenia akcji do obrotu spółkę wspierał autoryzowany doradca Equity Advisors sp. z o.o. sp.k.

## 2. Profil działalności emitenta

### 2.1. Przedmiot działalności Spółki

Carbon Studio S.A. jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości. Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory oraz telewizory. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do użytkowników indywidualnych na całym świecie oraz przedsiębiorstw zainteresowanych inwestycjami w innowacyjne rozwiązania.

### 2.2. Charakterystyka

Produkty tworzone przez Spółkę to gry i aplikacje wysokiej jakości tworzone z myślą o wykorzystaniu na platformach wirtualnej rzeczywistości oraz zwykłych mediów. Głównymi produktami Spółki są gry komputerowe o nazwie Alice VR, The Wizards - Enhanced Edition oraz The Wizards - Trials of Meliora. Każda z wymienionych produkcji została stworzona z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). W ramach tworzenia wymienionych produktów, Spółka nawiązała kontakty z wiodącymi producentami urządzeń VR, producentami sprzętu wspomagającego technologię wirtualnej rzeczywistości, twórcami gier oraz aplikacji VR z całego świata, agencjami marketingowymi oraz rynkiem inwestycyjnym.

Spółka odpowiada za cały proces związany z produkcją każdego wydanego tytułu, od zbudowania zespołu, stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. W trakcie produkcji tworzona jest plan marketingowy, który również Spółka samodzielnie wdraża.

Spółka jest certyfikowanym wydawcą oraz deweloperem na wszystkich wiodących platformach oferujących produkty VR dostępnych na rynku. Gry Spółki produkowane są z myślą o takich platformach jak Sony Playstation 4, Oculus Store, Steam, czy VIVE PORT. Wydane gry wspierają w tej chwili gogle takie jak: Oculus Rift, Oculus Rift S, Oculus GO, GEAR VR, Oculus Quest, HTC VIVE, HTC VIVE PRO, HTC Focus, Microsoft Acer (Windows Mixed Reality), Xiaomi MI oraz PS VR.

Spółka prowadzi również działalność usługową, w ramach której realizowane są usługi producenckie oraz konsultacyjne przy tworzeniu zewnętrznych produktów. Są nimi gry związane z technologią VR oraz klasyczne gry wideo nie związane z technologią wirtualnej rzeczywistości. Jest to uzupełniająca działalność Spółki, która stanowi dodatkowe źródło przychodów i wpływa na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Wszystkie produkty Spółki tworzone są z myślą o wirtualnej rzeczywistości. Stworzone na silniku gry Unreal Engine 4, nie odbiegają jakościowo od światowej czołówki tworzącej podobne rozwiązania. Wykorzystując najnowsze innowacyjne rozwiązania Spółka zmniejsza ryzyko ponoszenia kosztów licencyjnych już na samym początku tworzenia produktu.

### **2.3. Planowany rozwój Spółki**

Spółka w 2019 roku kontynuowała realizację planu rozwoju i stabilizacji finansowej. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka wydała grę The Wizards - Enhanced Edition na platformę Sony Playstation 4, wspierającą gogle PS VR. Było to istotne wydarzenie dla Spółki, ponieważ Spółka zaprezentowała światowej scenie produkt, który został wydany na wszystkie znaczące platformy VR na świecie. Dzięki nowemu rynkowi zbytu gra przedłuży swój cykl życia o kolejne lata, co będzie miało znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W II kwartale 2019 roku, Spółka wydała grę The Wizards na platformę Oculus Quest. Dzięki zastosowaniu najnowszych rozwiązań technologicznych, Oculus Quest jest bardzo obiecującą platformą sprzedażową, co w znacznym sposób przełożyło się na przychody Spółki.

W III kwartale 2019 roku Spółka podpisała umowę wydawniczą na wydanie gry Dreamo na platformach cyfrowej dystrybucji takich jak Steam, Oculus Store czy VIVE PORT. Dzięki zastosowaniu hybrydowych mechanik gra będzie wydana również w formie na ekrany płaskie. We wrześniu 2019 roku Spółka podpisała z GamesWorkshop, właścicielem marki Warhammer, umowę w ramach której Carbon Studio stworzy grę VR opartą o świat Warhammer: Age of Sigmar. Produkcja rozpoczęła się IV kwartale 2019 roku.

IV kwartał 2019 roku to przede wszystkim debiut Spółki na NewConnect, który nastąpił w 18 grudnia. IV kwartał 2019 roku to również czas intensywnej pracy preprodukcyjnej nad grą z gatunku VR Fantasy z uniwersum Warhammer: Age of Sigmar oraz pracy produkcyjnej nad grą The Wizards - Dark Times.

Dzięki podpisanym umowom oraz trwającym intensywnym pracom nad rozwojem nowych produktów Spółka realizuje plan wydawniczy dwóch tytułów VR rocznie oraz ich portów na nowe platformy sprzętowe jak i dystrybucyjne. Pierwszym okresem kiedy Spółka rozpocznie wydawanie dwóch tytułów rocznie będzie rok 2020. Rozwój Spółki uzależniony jest od nowych produktów, które są przez Spółkę rozwijane. Dzięki know-how uzyskanemu podczas produkcji wcześniejszych tytułów Spółka przewiduje znaczącą poprawę jakości oraz skrócenie czasu produkcyjnego oferowanych przez siebie produktów.

### 3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

#### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

#### **Wycena aktywów i pasywów**

##### **Wycena aktywów trwałych**

##### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia. Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł do WNiP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

##### **Środki trwałe**

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania. Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do

ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, poczynwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **Środki trwałe w leasingu**

Kwalifikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu zgodnie z art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości, jeśli spełniają jeden z warunków kwalifikuje się jako leasing finansowy.

### **Inwestycje**

Inwestycje Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

### **Wycena aktywów obrotowych**

#### **Zapasy**

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych — specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

### **Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia**

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

**Inwestycje krótkoterminowe**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

**Różnice kursowe**

Różnice kursowe wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

**Rozliczenia międzyokresowe**

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

**Kapitały wycenia się następująco**

- Kapitał podstawowy (akcyjny) — jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy — wycenia się w wartości nominalnej.
- Kapitał rezerwowy - wycenia się w wartości nominalnej.

**Rezerwa na odroczony podatek dochodowy**

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

**Różnice kursowe**

Przeliczania transakcji wyrażanych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

**Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

**Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych**

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy. Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

#### 4. Wybrane jednostkowe dane finansowe za czwarty kwartał 2019 r.

| <b>AKTYWA</b>                                           | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                    | <b>1 467 865,72</b>           | <b>49 786,54</b>              |
| Wartości niematerialne i prawne                         | 1 439 149,07                  | 0,00                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 26 621,65                     | 30 132,13                     |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe               | 2 095,00                      | 19 654,41                     |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                  | <b>4 240 237,48</b>           | <b>1 512 440,20</b>           |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności           | 343 323,77                    | 239 453,17                    |
| Należności z tytułu podatku VAT z tytułu dostaw i usług | 86 570,62                     | 105 981,86                    |
| Środki pieniężne                                        | 3 021 699,04                  | 212 127,79                    |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe              | 788 644,02                    | 954 877,38                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                     | <b>5 708 103,20</b>           | <b>1 562 226,74</b>           |

  

| <b>PASYWA</b>                                     | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał (fundusz) podstawowy                      | 140 250,00                    | 127 500,00                    |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                        | 3 641 536,10                  | 1 216 079,10                  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe           | 0,00                          | 0,00                          |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                     | -104 371,90                   | -444 112,67                   |
| Wynik roku bieżącego                              | 1 121 070,68                  | 339 740,77                    |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                             | <b>4 798 484,88</b>           | <b>1 239 207,20</b>           |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 41 876,80                     | 163 341,68                    |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 867 547,52                    | 159 677,86                    |
| Zobowiązania razem                                | 909 424,32                    | 323 019,54                    |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 194,00                        | 0,00                          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                               | <b>5 708 103,20</b>           | <b>1 562 226,74</b>           |

|                                          | <b>Za okres<br/>01.10.2019-<br/>31.12.2019</b> | <b>Za okres<br/>01.10.2018-<br/>31.12.2018</b> | <b>Za okres<br/>01.01.2019-<br/>31.12.2019</b> | <b>Za okres<br/>01.01.2018-<br/>31.12.2018</b> |
|------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>      | <b>479 758,89</b>                              | <b>330 636,02</b>                              | <b>2 011 400,89</b>                            | <b>879 228,15</b>                              |
| Przychody netto ze sprzedaży usług       | 479 758,89                                     | 330 186,02                                     | 2 011 400,89                                   | 878 415,15                                     |
| Zmiana stanu produktu                    | 0,00                                           | 450,00                                         | 0,00                                           | 813,00                                         |
| Koszt sprzedanych usług                  | 383 837,07                                     | -94 449,14                                     | 818 270,03                                     | 499 322,40                                     |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b> | <b>95 921,82</b>                               | <b>425 085,16</b>                              | <b>1 193 130,86</b>                            | <b>379 905,75</b>                              |
| Pozostałe przychody operacyjne           | 70 262,95                                      | 27 945,49                                      | 70 282,63                                      | 96 114,82                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne              | 210,72                                         | 82 173,90                                      | 234,22                                         | 91 828,47                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 165 974,05                                     | 370 856,75                                     | 1 263 179,27                                   | 384 192,10                                     |
| Zysk (strata) brutto                     | 133 309,89                                     | 357 253,08                                     | 1 227 832,09                                   | 356 122,36                                     |
| Zysk (strata) netto                      | 106 556,48                                     | 340 871,49                                     | 1 121 070,68                                   | 339 740,77                                     |

## 5. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2019 r.

### 5.1. Bilans

| <b>BILANS</b>       |                                                                | <b>Stan na<br/>31.12.2019</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2018</b> |
|---------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A</b>            | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                           | <b>1 467 865,72</b>           | <b>49 786,54</b>              |
| I                   | Wartości niematerialne i prawne                                | 1 439 149,07                  | 0,00                          |
| II                  | Rzeczowe aktywa trwałe                                         | 26 621,65                     | 30 132,13                     |
| III                 | Należności długoterminowe                                      | 0,00                          | 0,00                          |
| IV                  | Inwestycje długoterminowe                                      | 0,00                          | 0,00                          |
| V                   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 2 095,00                      | 19 654,41                     |
| <b>B</b>            | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                         | <b>4 240 237,48</b>           | <b>1 512 440,20</b>           |
| I                   | Zapasy                                                         | 0,00                          | 0,00                          |
| II                  | Należności krótkoterminowe                                     | 429 894,39                    | 345 435,03                    |
| III                 | Inwestycje krótkoterminowe                                     | 3 021 699,07                  | 212 127,79                    |
| IV                  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 788 644,02                    | 954 877,38                    |
| <b>C</b>            | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                    | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>D</b>            | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                  | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                                | <b>5 708 103,20</b>           | <b>1 562 226,74</b>           |
| <b>A</b>            | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                | <b>4 798 484,88</b>           | <b>1 239 207,20</b>           |
| I                   | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 140 250,00                    | 127 500,00                    |
| II                  | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 3 641 536,10                  | 1 216 079,10                  |
| III                 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                          | 0,00                          |
| IV                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                          | 0,00                          |
| V                   | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -104 371,90                   | -444 112,67                   |
| VI                  | Zysk (strata) netto                                            | 1 121 070,68                  | 339 740,77                    |
| VII                 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>B</b>            | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                  | <b>909 618,32</b>             | <b>323 019,54</b>             |
| I                   | Rezerwy na zobowiązania                                        | 194,00                        | 0,00                          |
| II                  | Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00                          | 0,00                          |
| III                 | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 41 876,80                     | 163 341,68                    |
| IV                  | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 867 547,52                    | 159 677,86                    |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                                | <b>5 708 103,20</b>           | <b>1 562 226,74</b>           |

## 5.2. Rachunek zysków i strat

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b><br>(wariant porównawczy) |                                                                     | <b>Za okres</b><br><b>01.10.2019-</b><br><b>31.12.2019</b> | <b>Za okres</b><br><b>01.10.2018-</b><br><b>31.12.2018</b> | <b>Za okres</b><br><b>01.01.2019-</b><br><b>31.12.2019</b> | <b>Za okres</b><br><b>01.01.2018-</b><br><b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>A</b>                                                | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b> | <b>479 758,89</b>                                          | <b>330 636,02</b>                                          | <b>2 011 400,89</b>                                        | <b>879 228,15</b>                                          |
| I                                                       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 479 758,89                                                 | 330 186,02                                                 | 2 011 400,89                                               | 878 415,15                                                 |
| II                                                      | Zmiana stanu produktów                                              | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| III                                                     | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki            | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| IV                                                      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 0,00                                                       | 450,00                                                     | 0,00                                                       | 813,00                                                     |
| <b>B</b>                                                | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                              | <b>383 837,07</b>                                          | <b>-94 449,14</b>                                          | <b>818 270,03</b>                                          | <b>499 322,40</b>                                          |
| I                                                       | Amortyzacja                                                         | 153 206,44                                                 | 2 338,88                                                   | 219 283,24                                                 | 11 201,58                                                  |
| II                                                      | Zużycie materiałów i energii                                        | 10 692,21                                                  | 6 841,34                                                   | 42 938,93                                                  | 28 206,02                                                  |
| III                                                     | Usługi obce                                                         | 44 248,38                                                  | 41 243,24                                                  | 230 151,77                                                 | 118 595,78                                                 |
| IV                                                      | Podatki i opłaty                                                    | 18 437,99                                                  | 682,44                                                     | 42 681,26                                                  | 3 998,00                                                   |
| V                                                       | Wynagrodzenia                                                       | 116 764,90                                                 | -213 551,86                                                | 143 764,90                                                 | 117 765,44                                                 |
| VI                                                      | Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia                          | 4 728,41                                                   | -16 424,08                                                 | 5 630,84                                                   | 17 864,09                                                  |
| VII                                                     | Pozostałe koszty rodzajowe                                          | 35 758,74                                                  | 84 420,90                                                  | 133 819,09                                                 | 201 691,49                                                 |
| VIII                                                    | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| <b>C</b>                                                | <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>                                   | <b>95 921,82</b>                                           | <b>425 085,16</b>                                          | <b>1 193 130,86</b>                                        | <b>379 905,75</b>                                          |
| <b>D</b>                                                | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                               | <b>70 262,95</b>                                           | <b>27 085,16</b>                                           | <b>70 282,63</b>                                           | <b>96 114,82</b>                                           |
| I                                                       | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| II                                                      | Dotacje                                                             | 66 225,61                                                  | 22 029,20                                                  | 66 225,61                                                  | 22 029,20                                                  |
| III                                                     | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| IV                                                      | Inne przychody operacyjne                                           | 4 037,34                                                   | 5 916,29                                                   | 4 057,02                                                   | 74 085,62                                                  |
| <b>E</b>                                                | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                                  | <b>210,72</b>                                              | <b>82 173,90</b>                                           | <b>234,22</b>                                              | <b>91 828,47</b>                                           |
| I                                                       | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych            | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| II                                                      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0,00                                                       | 82 172,20                                                  | 0,00                                                       | 0,00                                                       |
| III                                                     | Inne koszty operacyjne                                              | 210,72                                                     | 1,70                                                       | 234,22                                                     | 9 656,27                                                   |
| <b>F</b>                                                | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                     | <b>165 974,05</b>                                          | <b>370 856,75</b>                                          | <b>1 263 179,27</b>                                        | <b>384 192,10</b>                                          |
| <b>G</b>                                                | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                          | <b>20,99</b>                                               | <b>0,00</b>                                                | <b>3 632,49</b>                                            | <b>0,00</b>                                                |
| I                                                       | Dywidendy i udziały w zyskach                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       | 0,00                                                       |

|          |                                                                              |                   |                   |                     |                   |
|----------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| II       | Odsetki                                                                      | 0,00              | 0,00              | 3 611,50            | 0,00              |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                   | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| V        | Inne                                                                         | 20,99             | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| <b>H</b> | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                                                      | <b>32 685,15</b>  | <b>13 603,67</b>  | <b>38 979,67</b>    | <b>28 069,74</b>  |
| I        | Odsetki                                                                      | 259,50            | 88,06             | 1 770,82            | 88,97             |
| II       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                 | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| IV       | Inne                                                                         | 32 425,65         | 13 515,61         | 37 208,85           | 27 980,77         |
| <b>I</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>                                                  | <b>133 309,89</b> | <b>357 253,08</b> | <b>1 227 832,09</b> | <b>356 122,36</b> |
| <b>J</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                                                     | <b>26 753,41</b>  | <b>16 381,59</b>  | <b>106 761,41</b>   | <b>16 381,59</b>  |
| <b>K</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE<br/>ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA<br/>STRATY)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       |
| <b>L</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                   | <b>106 556,48</b> | <b>340 871,49</b> | <b>1 121 070,68</b> | <b>339 740,77</b> |

### 5.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                                                | Za okres<br>01.10.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.10.2018-<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                         | <b>106 556,48</b>                     | <b>340 871,49</b>                     | <b>1 121 070,68</b>                   | <b>339 740,77</b>                     |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków     | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu                                                                            | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM</b>                                                                                     | <b>106 556,48</b>                     | <b>340 871,49</b>                     | <b>1 121 070,68</b>                   | <b>339 740,77</b>                     |

#### 5.4. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW<br>PIENIĘŻNYCH |                                                                                            | Za okres<br>01.10.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.10.2018-<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A</b>                           | <b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW<br/>PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI<br/>OPERACYJNEJ</b>                 |                                       |                                       |                                       |                                       |
|                                    | <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                              | <b>106 556,48</b>                     | <b>340 871,49</b>                     | <b>1 121 070,68</b>                   | <b>339 740,77</b>                     |
|                                    | <b>II. Korekty razem</b>                                                                   | <b>746 852,17</b>                     | <b>-694 426,93</b>                    | <b>131 120,16</b>                     | <b>-902 217,63-</b>                   |
|                                    | 1. Amortyzacja                                                                             | 153 206,44                            | 2 338,89                              | 219 283,24                            | 11 201,58                             |
|                                    | 2. Zyski (straty/) z tytułu<br>różnic kursowych                                            | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
|                                    | 3. Odsetki i udziały w<br>zyskach (dywidendy)                                              | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
|                                    | 4. Zysk (strata) z działalności<br>inwestycyjnej                                           | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
|                                    | 5. Zmiana stanu rezerw                                                                     | 194,00                                | 0,00                                  | 194,00                                | 0,00                                  |
|                                    | 6. Zmiana stanu zapasów                                                                    | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 380,76                                |
|                                    | 7. Zmiana stanu należności                                                                 | -239 691,02                           | -29 532,55                            | -84 459,36                            | -79 911,61                            |
|                                    | 8. Zmiana stanu zobowiązań<br>krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i<br>kredytów     | -32 801,62                            | -88 364,41                            | -121 464,88                           | 152 502,64                            |
|                                    | 9. Zmiana stanu rozliczeń<br>międzyokresowych                                              | 932 169,98                            | -562 701,89                           | 183 792,77                            | -970 224,03                           |
|                                    | 10. Inne korekty                                                                           | -66 225,61                            | -16 166,97                            | -66 225,61                            | -16 166,97                            |
|                                    | <b>III. Przepływy pieniężne<br/>netto z działalności<br/>operacyjnej (I+II)</b>            | <b>853 408,65</b>                     | <b>-353 555,44</b>                    | <b>1 252 190,84</b>                   | <b>562 476,86</b>                     |
| <b>B</b>                           | <b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW<br/>PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI<br/>INWESTYCYJNEJ</b>               |                                       |                                       |                                       |                                       |
|                                    | <b>I. Wpływy</b>                                                                           | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>                           |
|                                    | 1. Zbycie wartości<br>niematerialnych i<br>prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów<br>trwałych | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |
|                                    | 2. Zbycie inwestycji w<br>nieruchomości oraz<br>wartości niematerialne i<br>prawne         | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  | 0,00                                  |

Raport kwartalny

|                                                                                 |                                                               |                   |                      |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – zbycie aktywów finansowych                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – odsetki                                                                       | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>1 298 431,24</b>                                           | <b>291,08</b>     | <b>1 761 146,33</b>  | <b>7 691,07</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | <b>1 298 431,24</b>                                           | 291,08            | 1 761 146,33         | 7 691,07          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – nabycie aktywów finansowych                                                   | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| – udzielone pożyczki krótkoterminowe                                            | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00                                                          | 0,00              | 0,00                 | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>       | <b>-1 298 431,24</b>                                          | <b>-291,08</b>    | <b>-1 761 146,33</b> | <b>-7 691,07</b>  |
| <b>C</b>                                                                        | <b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b> |                   |                      |                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>180 374,45</b>                                             | <b>139 927,81</b> | <b>3 318 526,77</b>  | <b>725 814,83</b> |

|          |                                                                                                             |                     |                    |                     |                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|          | 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                | -19 619,70         | 2 544 431,50        | 530 350,30        |
|          | 2. Kredyty i pożyczki                                                                                       | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00              |
|          | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00              |
|          | 4. Inne wpływy finansowe                                                                                    | 180 374,45          | 159 547,51         | 774 095,27          | 195 464,53        |
|          | <b>II. Wydatki</b>                                                                                          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       |
|          | 1. Nabycie udziałów (akcji) 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 podziału zysku                                         | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00              |
|          | 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                | 0,00              |
|          | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                | 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              |
|          | <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                      | <b>180 374,45</b>   | <b>139 927,81</b>  | <b>3 318 526,77</b> | <b>725 814,83</b> |
| <b>D</b> | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>                                                | <b>-264 648,14</b>  | <b>-213 918,71</b> | <b>2 809 571,28</b> | <b>155 646,90</b> |
| <b>E</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>                                                   | <b>-264 648,17</b>  | <b>-213 918,71</b> | <b>2 809 571,25</b> | <b>155 646,90</b> |
|          | – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | 0,00                | 895,81             | 0,00                | 895,81            |
| <b>F</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                                                  | <b>3 286 347,21</b> | <b>426 046,50</b>  | <b>212 127,79</b>   | <b>56 480,89</b>  |
| <b>G</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                                                    | <b>3 021 699,04</b> | <b>212 127,79</b>  | <b>3 021 699,04</b> | <b>212 127,79</b> |
|          | – o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    |                     |                    |                     |                   |

## 5.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM |                                                                                          | Za okres<br>01.10.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.10.2018-<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| I                                    | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                         | 4 691 928,40                          | 348 365,71                            | 1 239 207,20                          | 349 496,43                            |
| II                                   | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                           | 4 798 484,88                          | 1 239 207,20                          | 4 798 484,88                          | 1 239 207,20                          |
| III                                  | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu strat) | 4 798 484,88                          | 1 239 207,20                          | 4 798 484,88                          | 1 239 207,20                          |

## 5.6. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

### 5.6.1. Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Carbon Studio S.A. nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

### 5.6.2. Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość i częstość występowania.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w czwartym kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

### 5.6.3. Charakter i wielkość zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w czwartym kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

### 5.6.4. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

### 5.6.5. Wypłacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

### 5.7. Wynik przypadający na 1 akcję

| WYNIK PRZYPADAJĄCY NA 1 AKCJĘ                             | Za okres<br>01.10.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.10.2018-<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej          | 106 556,48                            | 340 871,49                            | 1 121 070,68                          | 339 740,77                            |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                      | 1 402 500,00                          | 2 550,00                              | 1 402 500,00                          | 2 550,00                              |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych          | 1 402 500,00                          | 2 550,00                              | 1 402 500,00                          | 2 550,00                              |
| Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej |                                       |                                       |                                       |                                       |
| - podstawowy                                              | 0,08                                  | 133,68                                | 0,80                                  | 133,23                                |
| - rozwodniony                                             | 0,08                                  | 133,68                                | 0,80                                  | 133,23                                |

### 5.8. Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

| Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek | Za okres<br>01.01.2019-<br>31.12.2019 | Za okres<br>01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>82 172,20</b>                      | <b>0,00</b>                           |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 0,00                                  | 82 172,20                             |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie     | 0,00                                  | 0,00                                  |
| Odpisy wykorzystane                                | 0,00                                  | 0,00                                  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>82 172,20</b>                      | <b>82 172,20</b>                      |

## 6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w czwartym kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W czwartym kwartale 2019 roku miało miejsce kilka istotnych wydarzeń dla Spółki. Pierwszym istotnym wydarzeniem był debiut Spółki na NewConnect, który nastąpił 18 grudnia 2019 roku. Do obrotu trafiło 1.167.500 akcji serii A, 107.500 akcji serii B oraz 127.500 akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W procesie wprowadzenia akcji do obrotu spółkę wspierał autoryzowany doradca Equity Advisors sp. z o.o. sp.k.

19 grudnia 2019 roku Spółka podjęła decyzję o modyfikacji celu emisji jakim było wydanie płatnego rozszerzenia do gry The Wizards o nazwie The Wizards – Dark Times. Po analizie oczekiwań odbiorców gry “The Wizards” Spółka zdecydowała o stworzeniu samodzielnej produkcji na bazie pierwotnie planowanego dodatku o tytule “The Wizards – Dark Times”. Jednocześnie przesunięto planowany termin wydania gry – na II kwartał 2020 r. – oraz zwiększono budżet projektu z 200 tys. zł do 500 tys. zł. Dodatkowe środki na realizację nowej gry pochodzą z bieżącej działalności Spółki. Trwają również dalsze intensywne prace produkcyjne i marketingowe nad grą.

Czwarty kwartał 2019 roku to również czas intensywnej pracy preprodukcyjnej nad grą z gatunku VR Fantasy z uniwersum Warhammer: Age of Sigmar. Wyżej wymieniona produkcja jest pierwszą tego typu grą osadzoną w technologii wirtualnej rzeczywistości.

W czwartym kwartale 2019 roku ruszyła również pierwsza akcja promocyjna produkcji, którą Spółka jest wydawcą, pod tytułem Dreamo. Akcja ma na celu budowanie świadomości gry wśród docelowych odbiorców. Wydanie gry przewidywane jest w pierwszym kwartale 2020 roku.

## 7. Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## 8. Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

W trzecim kwartale 2019 r. Carbon Studio S.A. zakończyła prace nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka realizuje projekt “Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR”. Dzięki zrealizowaniu założeń projektu Spółka opracowała innowacyjną oraz nowatorską technologię rozpoznawania intencji gracza, którą zamierza wprowadzać w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie

jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy co będzie miało znaczny pozytywny wpływ na przyszłe wyniki Spółki. Wartość całego projektu to 1.944.472,20 zł, kwota dofinansowania to 1.291.762,18 zł.

Rozpoczęcie wdrażania wyżej wymienionej technologii zostało rozpoczęte w czwartym kwartale 2019 roku. Pierwszym projektem, który skorzysta z innowacyjnej technologii jest The Wizards - Dark Times.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## 10. Zatrudnienie

W analizowanym okresie Spółka współpracowała z 15 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała do 9 osób na podstawie umów o pracę.

## 11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Carbon Studio Spółka Akcyjna.

**12 lutego 2020 r.**

**Zarząd Carbon Studio S.A.**

Błażej Szaflik - Prezes zarządu

Aleksander Caban - Członek Zarządu

Karolina Koszuta-Caban - Członek Zarządu