

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU**



**sheepyard**

**Raport kwartalny Sheepyard S.A.**

**za III kwartał 2023 r.**

**obejmujący okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r.**

**Gdańsk, dnia 14 listopada 2023 r.**

## Podstawowe informacje o Spółce



<b>Nazwa spółki</b>	Sheepyard Spółka Akcyjna
<b>Zarząd spółki</b>	Paweł Owczyński - Prezes Zarządu
<b>Siedziba</b>	ul. Kasztanowa 9, 80-540 Gdańsk
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS
<b>KRS</b>	0000271121
<b>REGON</b>	140784639
<b>NIP</b>	9512204182
<b>Telefon</b>	502 362 755
<b>E-mail</b>	info@sheepyard.pl
<b>WWW</b>	<a href="http://www.sheepyard.pl">http://www.sheepyard.pl</a>

## List Zarządu

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,  
w imieniu Zarządu Spółki przekazuję na Państwa ręce raport Sheeppard S.A. prezentujący wyniki finansowe II kwartału 2023 r. oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki w tym okresie.

Postępuje rozwój Rocky Ore, którego premiere przewidujemy na Styczeń 2024. Dodajemy mechaniki oraz funkcjonalności, które zwiększa zaangażowanie gracza oraz potencjał monetyzacyjny.

W przerwach prac nad Rocky Ore, rozwijamy nasze 2 prototypy, ulepszając rozgrywkę i dodając nowe funkcjonalności. Kolejna runda testów powinna się odbyć jeszcze w tym roku.

Jesteśmy nieustannie zaangażowani w kształtowanie przyszłości naszej spółki poprzez dogłębne badania rynku oraz aktywne poszukiwanie nowych dróg rozwoju. Już niebawem planujemy podzielić się zestawem informacji, które mają potencjał pozytywnie przełożyć się na wartość naszej firmy.

Zachęcam Państwa do lektury naszego raportu kwartalnego oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z poważaniem

Paweł Owczyński  
Prezes Zarządu

## 1. Wprowadzenie.

Informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych polskich) podsumowujące sytuację finansową spółki Sheepyard S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”). Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2023 r. tj. w okresie od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2022 r. oraz dane narastające.

## 2. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.). W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie III kwartału 2023 r. przyjęte przez Emitenta zasady rachunkowości nie uległy zmianie. Poniżej Emitent przedstawia informacje o przyjętych zasadach rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Środki trwale wycenia się według cen nabycia. Środki trwale umarżane są według metody liniowej i degresywnej.
- Spółka kwalifikuje należności i zobowiązania na długo i krótkoterminowe. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W wycenie tej uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy, odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli Spółka nie zrezygnowała z ich dochodzenia.
- Jako inwestycje długoterminowe Spółka kwalifikuje ewentualnie nabywane nieruchomości nieużytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy, których dokonuje się na ostatni dzień roku obrotowego.
- Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

- Długoterminowe aktywa finansowe: (i) udziały lub akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań giełdowych na dzień sporządzania bilansu, (ii) udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, (iii) inne inwestycje długoterminowe: w pozycji tej ujmowane są pozostałe inwestycje finansowe wycenione według cen nabycia.
- Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Inwestycje krótkoterminowe: (i) akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań na dzień sporządzania bilansu, (ii) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości, (iii) udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, (iv) środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami lub statutem spółki.
- Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.
- Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów - w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- Na wynik finansowy netto składają się: wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostających przychodów i kosztów operacyjnych, wynik operacji finansowych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.
- Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a kosztami działalności operacyjnej, wartością sprzedanych towarów i materiałów oraz pozostałymi kosztami operacyjnymi.
- Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych – mających wpływ na ustalenie kosztu wytworzenia produktów lub usług oraz środków trwałych.
- Obowiązkowe obciążenia wyniku: podatek dochodowy wykazywany w tej pozycji stanowi podatek kalkulowany w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych

z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie Emitenta.

## 3.1. Bilans Emitenta na dzień 30 września 2023 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2022 r. (w zł).

BILANS - AKTYWA		30.09.2023	30.09.2022
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>103.053.465,63</b>	<b>132.119.451,70</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	100.661.907,08	128.753.602,08
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	100.661.907,08	128.753.602,08
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	83.096,22	128.421,42
1.	Środki trwałe	83.096,22	128.421,42
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od poz. jedn., w kt. jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2.308.462,33	3.237.428,20
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2.308.462,33	3.237.428,20
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6.484.795,78</b>	<b>7.963.197,15</b>
I.	Zapasy	3.280.370,63	4.550.492,00
1.	Materialy	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	3.280.370,63	4.550.492,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00



4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3.198.800,32	3.410.498,23
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należ. od poz. jed., w kt. jedn. posiada zaang. w kap.	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3.198.800,32	3.410.498,23
III. Inwestycje krótkoterminowe	2.624,83	1.767,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.624,83	1.767,56
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.000,00	439,36
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>109.538.261,41</b>	<b>140.082.648,85</b>

<b>BILANS - PASYWA</b>		<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>99.474.683,33</b>	<b>131.700.055,34</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		12.845.593,00	12.845.593,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		143.852.133,93	143.852.133,93
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-37.161.274,66	-11.976.024,87
VI. Zysk (strata) netto		-20.061.768,94	-13.021.646,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>		<b>10.063.578,08</b>	<b>8.382.593,51</b>

<b>NA ZOBOWIĄZANIA</b>		
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1.786.814,25	1.789.484,25
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1.786.814,25	1.789.484,25
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8.276.763,83	6.593.109,26
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaang. w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8.276.763,83	6.593.109,26
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>109.538.261,41</b>	<b>140.082.648,85</b>

3.2. Rachunek zysków i strat Emitenta za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2022 r. (w zł).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
		-30.09.2023	-30.09.2022	-30.09.2023	-30.09.2022
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2.063.254,97</b>	<b>3.508.936,08</b>	<b>8.549,43</b>	<b>215.301,22</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.063.254,97	3.508.936,08	8.549,43	215.301,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	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	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>22.231.390,68</b>	<b>16.580.481,81</b>	<b>7.446.363,19</b>	<b>13.343.595,30</b>
I.	Amortyzacja	21.102.765,15	11.738.866,82	7.034.255,05	11.716.204,20
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	3.383,65	0,00	59,90
III.	Usługi obce	179.814,53	1.955.550,04	50.158,12	1.079.253,46
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	12.384,00	0,00	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	769.034,66	2.339.478,60	244.249,22	440.517,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	76.963,08	400.927,57	16.293,54	53.525,33
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	102.813,26	129.891,13	101.407,26	54.034,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-20.168.135,71</b>	<b>-13.071.545,73</b>	<b>-7.437.813,76</b>	<b>-13.128.294,18</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>36.276,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	Zysk z tytułu rozchodu				
I.	niefinansowych aktywów trwałych	0,00	36.276,43	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>350,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Strata z tytułu rozchodu				
I.	niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-20.168.135,71</b>	<b>-13.035.619,30</b>	<b>-7.437.813,76</b>	<b>-13.128.294,18</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>106.726,33</b>	<b>15.320,33</b>	<b>0,00</b>	<b>6.502,78</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	106.726,33	15.320,33	0,00	6.502,78

<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>359,56</b>	<b>1.347,75</b>	<b>359,56</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	359,56	1.347,75	359,56	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wart. aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-20.061.768,94</b>	<b>-13.021.646,72</b>	<b>-7.438.173,32</b>	<b>-13.121.791,32</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Pozost. obowiązk.				
<b>K.</b>	<b>zmniejszenia zysku (zwiększenia 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 (I-J-K)</b>	<b>-20.061.768,94</b>	<b>-13.021.646,72</b>	<b>-7.438.173,32</b>	<b>-13.121.791,32</b>

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2022 r. (w zł).

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2022 -30.09.2022	01.07.2023 -30.09.2023	01.07.2022 -30.09.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		119.536.452,27	-176.352,37	106.912.856,65	144.790.734,40
I.	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunk.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		119.536.452,27	-176.352,37	106.912.856,65	144.790.734,40
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12.845.593,00	1.048.093,00	12.845.593,00	12.845.593,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	11.797.500,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12.845.593,00	12.845.593,00	12.845.593,00	12.845.593,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	143.852.133,93	35.858,93	143.852.133,93	143.852.133,93
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	143.816.275,00	0,00	0,00
I.a.	2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	143.852.133,93	143.852.133,93	143.852.133,93	143.852.133,93
3.	Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny na pocz. okr. – zm. przyj. zas. (pol.) rach.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-37.161.274,66	-1.260.304,30	-37.161.274,66	-11.976.024,87
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-37.161.274,66	-1.260.304,30	-37.161.274,66	-11.976.024,87
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-37.161.274,66	-1.260.304,30	-37.161.274,66	-11.976.024,87
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-37.161.274,66	-11.976.024,87	-37.161.274,66	-11.976.024,87
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-37.161.274,66	-11.976.024,87	-37.161.274,66	-11.976.024,87
6.	Wynik netto	-20.061.768,94	-13.021.646,72	-7.438.173,32	-13.121.791,32
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>99.474.683,33</b>	<b>131.700.055,34</b>	<b>99.474.683,33</b>	<b>131.700.055,34</b>
	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl.</b>				
<b>III.</b>	<b>prop. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2022 r. (w zł).

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2022 -30.09.2022	01.07.2023 -30.09.2023	01.07.2022 -30.09.2022
<b>A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk (strata) netto	-20.061.768,9 4	-13.021.646,72	-7.438.173,3 2	-13.121.791,3 2
II.	Korekty razem	19.519.581,99	12.439.352,80	7.268.521,66	12.627.660,36
1.	Amortyzacja	21.102.765,15	11.738.866,82	7.034.255,05	11.716.204,20
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-106 726,33	15.320,33	0,00	6.502,78
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-4.550.492,00	0,00	2.610.923,15
7.	Zmiana stanu należności	-2.011.040,06	-3.392.208,23	-460.649,34	229.943,43
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	534.583,23	8.626.805,24	694.915,95	-1.937.852,55
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	1.060,64	0,00	1.939,35
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-542.186,95	-582.293,92	-169.651,66	-494.130,96
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	0,00	518.678,74	0,00	279.828,74
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00



2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	518.678,74	0,00	279.828,74
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzecz. aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
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
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Przepływy pieniężne netto z działalności	0,00	518.678,74	0,00	279.828,74
I.	inwestycyjnej (I-II)				

### C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I.	Wpływy	550.705,39	65.000,00	178.330,00	0,00
	Wpływy netto z wyd. udz. (emisji akcji)				
1.	i innych instr. kapitałowych i dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	550.705,39	65.000,00	178.330,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	6.579,56	0,00	6.579,56	0,00
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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	6.579,56	0,00	6.579,56	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
II	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	544.125,83	65.000,00	171.750,44	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1.938,88</b>	<b>1.384,82</b>	<b>2.098,78</b>	<b>-214.302,22</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1.938,88</b>	<b>1.384,82</b>	<b>2.098,78</b>	<b>-214.302,22</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>685,95</b>	<b>382,74</b>	<b>526,05</b>	<b>216.073,78</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2.624,83</b>	<b>1.767,56</b>	<b>2.624,83</b>	<b>1.767,56</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

#### 4. Przedmiot działalności Emitenta.

Emitent jest polskim producentem oraz wydawcą gier mobilnych i prowadzi działalność w branży gier mobilnych.

#### 5. Struktura akcjonariatu Emitenta.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA				
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Majewski	7 072 833	27,53 %	7 072 833	27,53 %
Paweł Owczyński	4 585 295	17,85 %	4 585 295	17,85 %
Maciej Łaś	2 688 949	10,47 %	2 688 949	10,47 %
Piotr Żygadło	2 052 765	7,99 %	2 052 765	7,99 %
Pozostali	9 291 344	36,17 %	9 291 344	36,17 %
<b>RAZEM</b>	<b>25 691 186</b>	<b>100 %</b>	<b>25 691 186</b>	<b>100 %</b>

#### 6. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.

W dniu 4 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie §26 Statutu, uzupełniła swój skład powołując z tym dniem Panów Bartłomieja Wilkoszewskiego oraz Dariusza Szcześniaka do składu Rady Nadzorczej, do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowych Członków Rady Nadzorczej lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie ich wyboru na Członków Rady Nadzorczej.

Skład **Rady Nadzorczej** Emitenta na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu został zaprezentowany w poniższej tabeli:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
Urszula Owczyńska - Członek Rady Nadzorczej
Radosław Wyszyński - Członek Rady Nadzorczej

---

Jakub Bławat - Członek Rady Nadzorczej

---

Bartłomiej Wilkoszewski - Członek Rady Nadzorczej

---

Dariusz Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej

---

W dniu 25 września 2023 r. Tomasz Majewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Skład **Zarządu** Emitenta na dzień 30 września 2023 r. oraz wg stanu na dzień publikacji niniej-szego raportu został zaprezentowany w poniższej tabeli:

#### SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

---

Paweł Owczyński - Prezes Zarządu

---

### 7. Kapitał zakładowy Emitenta.

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta z Sheepyard sp. z o.o. i tym samym podwyższona została wartość kapitału zakładowego z kwoty 1.048.093,00 zł do kwoty 12.845.593,00 zł, tj. o kwotę 11.797.500,00 zł w drodze emisji 23.595.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.

Na dzień 30 września 2023 r. kapitał zakładowy wynosił 12.845.593,00 zł.

### 8. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W III kwartale 2023 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 8.549,43 zł, a strata netto w tym okresie wyniosła -7.438.173,32 zł. Narastająco, za okres trzech kwartałów 2023 r. przychody wyniosły 2.063.254,97 zł przy stracie netto -20.061.768,94 zł.

Wysokość straty wynika przede wszystkim z Kosztu nie wydatkowego związanego z amortyzacją wartości firmy przejętej Sheepyard sp. z o.o.

Stan należności krótkoterminowych po III kwartale br. wyniósł 3.198.800,32 . zł. Suma bilansowa Spółki na koniec III kwartału br. wyniosła 109.538.261,41 zł. Ponadto, Spółka

posiadała długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 2.308.462,33 zł oraz zobowiązania w łącznej wysokości 10.063.578,08 zł, w tym długoterminowe w kwocie 1.786.814,25 zł, i krótkoterminowe w wysokości 8.276.763,83 zł.

Aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie oraz jego skutki gospodarcze w perspektywie makroekonomicznej, obecnie nie wpływają znacząco na działalność Spółki.

## **ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM:**

### **▪ Powołanie Członków Rady Nadzorczej**

W dniu 4 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie §26 Statutu, powołała z tym dniem Panów Bartłomieja Wilkoszewskiego oraz Dariusza Szczęśniaka do składu Rady Nadzorczej, do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowych Członków Rady Nadzorczej lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie ich wyboru na Członków Rady Nadzorczej.

### **▪ Raport okresowy za II kwartał 2023 r.**

W dniu 10 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki opublikował raport okresowy za II kwartał 2023 r.

### **▪ Zakup praw do gry Workshop Simulator**

W dniu 8 września 2023 r. Sheepyard S.A. podpisał umowę z Intermarum S.A. z siedzibą w Opolu, na podstawie której Sheepyard zakupił prawa do gry Workshop Simulator (dalej: Gra).

Zgodnie z umową, Intermarum przenosi na rzecz Sheepyard Grę jako produkt oraz prawa własności intelektualnej do całości Gry, poszczególnych jej elementów i składników. Intermarum przekazuje Sheepyard pełną dokumentację i materiały do Gry umożliwiające jej poprawną obsługę, instalację, konfigurację oraz wdrożenie do systemów informatycznych oraz wdrożenie i dystrybucję na platformach sprzedażowych. Przeniesienie na rzecz Sheepyard praw własności intelektualnej do Gry i wszystkich jej części na polach eksploatacji określonych w tej umowie, nastąpi z chwilą zapłaty na rzecz Intermarum wynagrodzenia z tytułu sprzedaży tych praw do Gry.

Oprócz kwoty sprzedaży praw do Gry ustalonej przez strony, Sheeppyard wypłacać będzie Intermarum przez dwa lata od dnia zawarcia Umowy wynagrodzenie dodatkowe stanowiące udział w przychodach ze sprzedaży Gry na wszystkich aktualnych i przyszłych platformach, z tytułu wszelkich aktualnych i przyszłych wydań i wersji Gry, a także z tytułu wszelkich dodatków, dodatkowych treści rozszerzających Grę (DLC) oraz mikropłatności.

▪ **Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu**

W dn. 25 września 2023 r. i z tym dniem Tomasz Majewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

**ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

Po dniu bilansowym nie miały miejsce zdarzenia istotne z punktu widzenia działalności Spółki.

**9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2023 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres III kwartału 2023 r.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2023 r.

**10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w §10 pkt 13a załącznika nr 1 do Regulaminu ASO).**

Nie dotyczy.

**11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.**

Emitent nie podejmował takich działań w III kwartale 2023 r.

**12. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.**

W okresie III kwartału 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka zatrudniała 4 pracowników na pełny etat.

**14. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za III kwartał 2023 r.**

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy, raport kwartalny za okres III kwartału 2023 r., obejmujący okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r., został sporządzony zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Gdańsk, dnia 14 listopada 2023 r.

Paweł Owczyński  
Prezes Zarządu