

RAPORT OKRESOWY



**ULTIMATE
GAMES**

II KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 30 lipca 2018 r.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu spółki Ultimate Games S.A., przekazuję na Państwa ręce niniejszy raport okresowy podsumowujący zakres podjętych przez Spółkę działań w II kwartale 2018 r., wraz z omówieniem ich przełożenia na osiągnięte wyniki finansowe.

Model biznesu Spółki zakłada produkcję oraz dystrybucję dużej ilości niskobudżetowych, a zarazem wysokomarżowych gier na różne platformy: PC, Mobile, konsole. Głównym produktem Emitenta jest obecnie gra Ultimate Fishing Simulator wydana do tej pory w wersji wczesnego dostępu na PC (premiera 30.11.2017 r.) oraz w wersji na urządzenia mobilne (Android, iOS). Według pozyskanych przez nas danych na dzień publikacji niniejszego raportu wspomniana gra w wersji mobilnej, tylko w sklepie Google Play, została pobrana ponad 3 mln razy, a wersja PC na STEAM zbliża się do 20 tys. sprzedanych kopii. Premiera pełnej wersji gry została przewidziana na 30 sierpnia 2018 r. Biorąc pod uwagę spore zainteresowanie graczy (ponad 40 tys. osób zapisanych w sklepie STEAM w tzw. usłudze Wishlist) liczymy na dobrą sprzedaż gry w wersji PC w ciągu kilku kolejnych kwartałów. Dodatkowo zdecydowaliśmy o wydaniu gry również w wersji na konsole PS, Xbox, Nintendo Switch oraz wersji pudełkowej – pierwsze przychody ze sprzedaży wersji konsolowych planowane są na przełomie Q4 2018/ Q1 2019 r.

Dodatkowo udało nam się podpisać umowę licencyjną z Discovery Licensing Inc, dzięki której będziemy mieli możliwość wykorzystania m.in. znaków towarowych oraz muzyki, przy produkcji gry *Deadliest Catch: The Game*, której fabuła oparta będzie o losy osób pracujących jako poławiacze krabów, bohaterów programu Deadliest Catch.

Na podstawie danych finansowych za II kwartał 2018 roku dostrzec można znaczącą poprawę sytuacji finansowej Spółki w porównaniu z wynikami osiągniętymi w 2017 roku, bowiem przychody netto ze sprzedaży w samym II kwartale 2018 r. wyniosły prawie 830 tys. zł, natomiast zysk netto w tym okresie wyniósł przeszło 352 tys. zł.

Ubiegły kwartał to również czas, w którym koncentrowaliśmy się na finalizacji działań prowadzących do debiutu spółki Ultimate Games S.A. na rynku NewConnect. Ostatecznie odbył się on w dniu 15 czerwca 2018 r. Na otwarciu w pierwszym dniu notowań kurs Spółki wzrósł o 38,6%, co świadczy o dobrym wizerunku Emitenta jako spółki publicznej, czego potwierdzenie znaleźć można również w wydanym tydzień później raporcie Polskiego Domu Maklerskiego, w którym zarekomendowany został zakup akcji Spółki, z ceną docelową na poziomie 12,92 zł.

Oczywiście nie są to wszystkie działania podjęte przez Spółkę w przeciągu ostatniego kwartału, dlatego zachęcam do lektury raportu kwartalnego, a także do zapoznania się bliżej ze Spółką i jej działalnością poprzez odwiedzinę na naszej stronie internetowej www.ultimate-games.com oraz profilu Facebook <https://www.facebook.com/UltimateGamesCom/>

Z poważaniem,
Mateusz Zawadzki
Prezes Zarządu Ultimate Games S.A.

Spis treści

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	14
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	15
7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	15
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	15
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	16
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	16
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Ultimate Games S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne, urządzenia mobilne oraz konsole.

Głównym założeniem prowadzonej działalności jest produkcja i dystrybucja dużej ilości, niskobudżetowych i wysokomarżowych gier przez rozproszone niewielkie zespoły deweloperskie. Takie podejście zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Spółka ma zamiar koncentrować się na produkcji gier o tematyce wędkarstwo, myślistwo oraz hobby.

Największym akcjonariuszem Emitenta jest spółka PlayWay S.A. – czołowy producent i wydawca gier notowany na rynku regulowanym GPW.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Ultimate Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 87/102, 00-683 Warszawa
Telefon:	+48 508 379 738
Faks:	+ 48 (22) 378 29 45
Adres poczty elektronicznej:	contact@ultimate-games.com
Adres strony internetowej:	www.ultimate-games.com
NIP:	5311693692
REGON:	363587998
KRS:	0000676117

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2018 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2017 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	52 916,68	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	23 364,81	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 551,87	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	19 000,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 375 381,80	690 145,46
I. Zapasy	966 224,68	358 820,16
II. Należności krótkoterminowe	299 819,51	60 905,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 109 251,01	227 329,80
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86,60	43 090,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	910 000,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 428 298,48	1 600 145,46
A. Kapitał (fundusz) własny	2 219 467,55	1 564 765,04
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 165 737,25	1 072 000,00
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	-14 435,10	-14 435,10
VI. Zysk (strata) netto	568 165,40	7 200,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208 830,93	35 380,42
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	156 193,93	35 380,42
IV. Rozliczenia międzyokresowe	52 637,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 428 298,48	1 600 145,46

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	828 282,04	264 685,72	1 525 668,18	292 596,64
I. Przychody ze sprzedaży produktów	687 270,12	12 786,48	1 349 887,07	12 786,48
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	141 011,92	251 899,24	175 781,11	279 810,16
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. Koszty działalności operacyjnej	450 717,87	230 810,73	918 088,53	285 547,24
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	2 358,62	3 982,93	7 742,91	3 982,93
III. Usługi obce	276 485,45	190 024,48	566 348,69	228 406,28
IV. Podatki i opłaty	110,50	858,42	1 017,85	1 904,42
V. Wynagrodzenia	115 445,32	22 841,00	250 072,98	27 579,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	56 317,98	13 103,90	92 906,10	23 674,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	377 564,17	33 874,99	607 579,65	7 049,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,10	0,19	3 984,58	0,54
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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	1,10	0,19	3 984,58	0,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	64,32	1,39	64,32	1,39
I. Strata ze zbycia 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	64,32	1,39	64,32	1,39
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	377 500,95	33 873,79	611 499,91	7 048,55
G. Przychody finansowe	36 540,20	151,59	40 236,33	151,59
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 540,20	0,00	3 436,29	0,00

III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	35 000,00	0,00	36 800,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	151,59	0,04	151,59
H. Koszty finansowe	-375,66	0,00	873,84	0,00
I. Odsetki	91,63	0,00	91,71	0,00
II. Strata ze 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	-467,29	0,00	782,13	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	414 416,81	34 025,38	650 862,40	7 200,14
J. Podatek dochodowy	62 141,00	0,00	82 697,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	352 275,81	34 025,38	568 165,40	7 200,14

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	352 275,81	34 025,38	568 165,40	7 200,14
II. Korekty razem	-383 415,59	-303 672,32	-327 117,71	-305 763,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-31 139,78	-269 646,94	241 047,69	-298 563,10
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35 000,00	0,00	35 200,00	0,00
II. Wydatki	94 516,68	0,00	113 516,68	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-59 516,68	0,00	-78 316,68	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	44 796,61	390 000,00	52 635,95	457 000,00
II. Wydatki	46 273,13	0,00	112 273,13	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 476,52	390 000,00	- 59 637,18	457 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-92 132,98	120 353,06	103 093,83	158 436,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-92 132,98	120 353,06	103 093,83	158 436,90
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 175 783,99	106 976,74	980 557,18	68 892,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 083 651,01	227 329,80	1 083 651,01	227 329,80

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 913 464,87	230 739,66	1 763 575,28	190 564,90
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 913 464,87	230 739,66	1 763 575,28	190 564,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 219 467,55	1 564 765,04	2 219 467,55	1 564 765,04
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 219 467,55	1 564 765,04	2 219 467,55	1 564 765,04

Źródło: Emitent

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy”.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

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 zachowaniu 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, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem	Skorygowana cena nabycia

	terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka – pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.

* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka Ultimate Games S.A w okresie II kw. 2018 r. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi o wartości **828.282,04 zł**, co w porównaniu do 264.685,72 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego oznacza ponad trzykrotny wzrost osiąganych przychodów. W ujęciu narastającym, obejmującym okres całego pierwszego półrocza 2018 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły **1.525.668,18 zł**, tj. przeszło czterokrotnie więcej niż w pierwszym półroczu 2017 r., gdy przychody netto wyniosły 292.596,64 zł.

Na poziomie wyniku netto Spółka w miesiącach kwiecień-czerwiec 2018 r. osiągnęła zysk netto w kwocie **352.275,81 zł**, co w porównaniu do 34.025,38 zł świadczy znaczącej poprawie sytuacji w tym aspekcie. Jeszcze lepiej prezentują się dane finansowe w ujęciu narastającym, bowiem zysk netto spółki po dwóch pierwszych kwartałach 2018 r. kształtuje się na poziomie **568.165,40 zł**, w analogicznym okresie ubiegłego roku była to kwota 7.200,14 zł.

Na tak znaczące polepszenie sytuacji Spółki w przeciągu ostatniego roku miały wpływ premiery gier Emitenta przypadające na IVQ 2017 r., w tym najważniejszego obecnie produktu Spółki jakim jest gra *Ultimate Fishing Simulator*. Wspomniana gra dostępna jest obecnie w wersjach na urządzenia mobilne oraz PC, a w niedalekiej przyszłości Spółka planuje premierę gry w wersji na platformę Nintendo Switch, Xbox oraz PS, a także w wersji pudełkowej, co może przyczynić się do jeszcze szybszego wzrost przychodów w kolejnych okresach.

Istotnym zdarzeniem, jakie miało miejsce w II kwartale 2018 r., było podpisanie umowy licencyjnej z Discovery Licensing Inc., na produkcję gry *Deadliest Catch: The Game* opartej na programie emitowanym przez stację Discovery, opowiadającym o losach osób trudniących się łowieniem krabów, uznawanym za najniebezpieczniejszy zawód świata. Zawarta umowa, poza możliwością wykorzystania w grze m. in. znaków towarowych, dźwięków oraz wizerunków postaci z programu, zapewnia również Spółce znaczące wsparcie Discovery Licensing Inc. w zakresie działań marketingowych oraz wizerunkowych. Premiera gry planowana jest na 2019 r.

Kolejną istotną umową zawartą przez Spółkę w II kwartale 2018 r., był kontrakt z Moonlit S.A., na podstawie którego spółka Moonlit S.A. będzie tworzyła gry na zlecenie Emitenta. Wstępnie obie spółki zakładają, że do końca czerwca 2019 r., uda się wspólnie stworzyć i wydać dwie gry na platformę PC oraz nową wersję systemu wody na silniku Unity tj. *Ultimate Water System 2018*.

Spółka podpisała także umowę wydawniczo-finansującą na produkcję gry *Grave Keeper*, należącej do gatunku gier 3D Action RPG. Premiera planowana jest jeszcze na 2018 rok.

W lipcu 2018 r., a więc już po zakończeniu raportowanego okresu, Emitent oraz spółka Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdyni podpisały akt zawiązania spółki UF GAMES S.A., obejmując w niej po 50% akcji. Przedmiotem działalności UF GAMES S.A. jest portowanie gier z portfolio Emitenta na konsole: Nintendo Switch, PlayStation 4 oraz Xbox One, a także ich wydawnictwo. Emitent zakłada także portowanie gier z portfolio Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.

Również po okresie raportowania, Spółka zawarła umowy licencyjne:

- a) ze spółką Sakura-SERT S.A.S. Umowa dotyczy udzielenia Emitentowi nieograniczonej licencji używania logo oraz sprzętu wędkarskiego, do którego prawa posiada kontrahent, w następujących grach Spółki: Ultimate Fishing Simulator (PC i Mobile), Pro Fishing 2018 oraz Ultimate Fishing Simulator 2019 (Mobile). Dodatkowo obie strony umowy zobowiązały się do prowadzenia działań marketingowych, obejmujących m.in.: promowanie gier na kanałach Social Media oraz akcji PR-owych.
- b) ze spółką zależną UF Games S.A. na udzielenie licencji na gry PRO FISHING oraz Fishing Universe Simulator na mocy których UF GAMES S.A. wspólnie ze spółką Forever Entertainment S. A. wydadzą ww. gry na platformie Nintendo Switch. Planowany termin premier to przełom 2018/2019 r.

6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki Ultimate Games S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent w II kwartale 2018 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

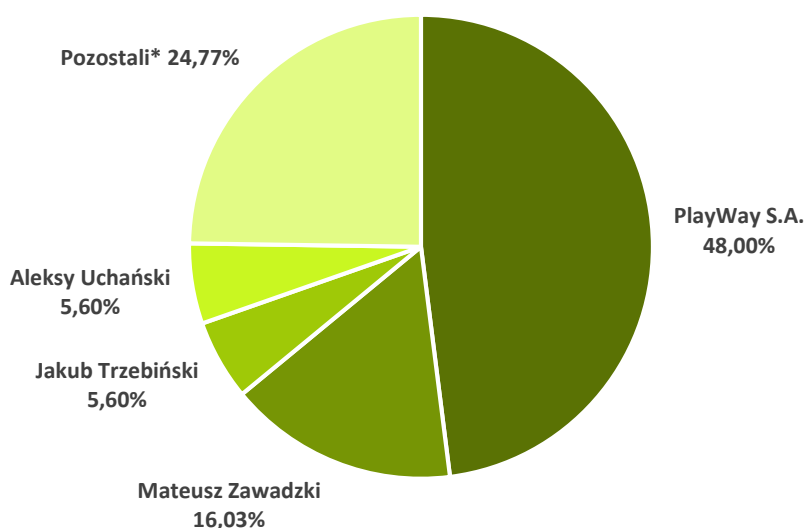
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PlayWay S.A.	2 400 000	48,00%	2 400 000	48,00%
Mateusz Zawadzki	801 667	16,03%	801 667	16,03%
Jakub Trzebiński	280 000	5,60%	280 000	5,60%
Aleksy Uchański	280 000	5,60%	280 000	5,60%
Pozostali*	1 238 333	24,77%	1 238 333	24,77%
Suma	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO
Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO
Źródło: Emitent

**12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA,
W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Ultimate Games S.A. nie zatrudnia pracowników w rozumieniu prawa pracy, współpracuje z ponad 20 zespołami deweloperskimi, a łącznie nad produktami Emitenta pracuje obecnie ponad 50 osób.