

NICOLASgames™
NEXT LEVEL 2008

Raport kwartalny
obejmujący okres
od 01 stycznia do 31 marca 2014 roku



Katowice, 15 maja 2014r

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	3
1.1 Dane rejestrowe Emitenta.....	3
1.2 Przedmiot działalności Emitenta.....	3
1.3 Władze Emitenta.....	3
1.3.1 Zarząd Emitenta.....	3
1.3.2 Rada Nadzorcza Emitenta.....	4
1.4 Opis organizacji grupy kapitałowej.....	4
1.4.1. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	4
1.5 Struktura Akcjonariatu Emitenta.....	4
1.6 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1 Bilans	6
2.2 Rachunek zysków i strat	7
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
3. KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ZA IV KWARTAŁ 2013 R.....	10
3.1 Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	10
3.2 Charakterystyka istotnych dokonań Emitenta w okresie objętym raportem....	10
4. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W RAMACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	11
5. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DOMOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA DANY ROK.....	11
6. SPIS TABEL	12

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

1.1 Dane rejestrowe Emitenta

Nazwa Emitenta:	Nicolas Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres siedziby:	ul. Jagiellońska 16/7, 40-032 Katowice
Telefon:	+48 32 750 61 27
Fax:	+48 32 494 33 05
Adres e-mail:	biuro@nicolasgames.pl
Strona www:	http://www.nicolasgames.pl
Regon:	278163028
NIP:	644-31-55-839
Numer KRS:	0000300780 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	13.447.758,90zł

1.2 Przedmiot działalności Emitenta

Spółka Nicolas Games S.A. działa w branży informatycznej oraz rozrywki elektronicznej, ściślej w branży gier komputerowych. Obecnie Nicolas Games S.A. skupia się na działalności deweloperskiej. Od 2010 roku Emitent koncentruje się na produkcji własnych gier, w tym swojego sztandarowego produktu gry Afterfall InSanity, której debiut miał miejsce 25.11.2011r.

Obecnie spółka realizuje końcowy etap produkcji I i II epizodu Afterfall Reconquest.

1.3 Władze Emitenta

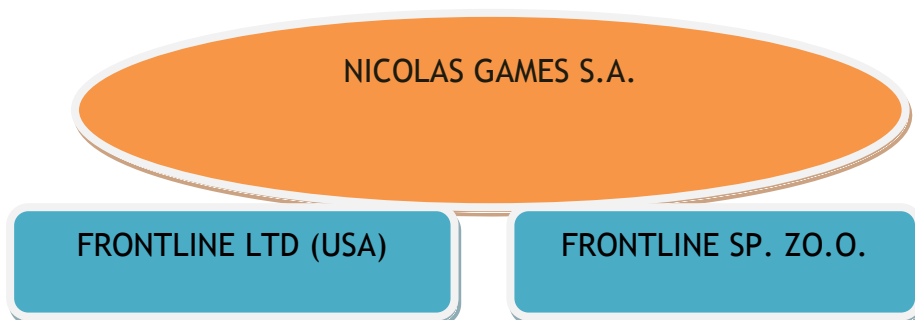
1.3.1 Zarząd Emitenta:

✓ Prezes Zarządu – Tomasz Majka

1.3.2 Rada Nadzorcza Emitenta:

- ✓ Członek Rady Nadzorczej – Piotr Frenkiel
- ✓ Członek Rady Nadzorczej – Marcin Tabinowski
- ✓ Członek Rady Nadzorczej – Piotr Żelazek
- ✓ Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Kukiela

1.4 Opis organizacji grupy kapitałowej



Na ostatni dzień okresu objętego raportem, tj. na 31.03.2014r w skład grupy kapitałowej wchodzi obok Nicolas Games S.A.:

1. Frontline Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy – zajmująca się produkcją gier
2. Frontline LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych – zajmująca się dystrybucją i licencjowaniem produktów tworzonych przez Frontline Sp. z o.o.

1.4.1. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie konsoliduje wyników finansowych spółek zależnych Frontline Sp. z o.o. i Frontline LLC w oparciu o zapisy artykułu 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (znikomy wpływ na wyniki finansowe grupy).

1.5 Struktura akcjonariatu Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego raportu, struktura akcjonariatu Nicolas Games S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	liczba posiadanych akcji	udział w kapitale zakładowym %	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA %
Piotr Frenkiel	12 018 934	4,47%	12 018 934	4,47%
Andrzej Słomka	16 717 222	6,22%	16 717 222	6,22%
Tomasz Majka	34 008 836	12,64%	34 008 836	12,64%
pozostali akcjonariusze	206 210 186	76,67%	206 210 186	76,67%
RAZEM	268 955 178	100%	268 955 178	100%

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA	- 18,86 %
Pozostali akcjonariusze	- 81,14 %

1.6 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2014r liczba osób zatrudnionych przez Nicolas Games S.A. , w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 3.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Bilans

BILANS		31.03.2014	31.03.2013
	AKTYWA		
A	AKTYWA TRWAŁE	6 348 348,28	8 275 688,34
I	Wartości niematerialne i prawne	-	6 573,34
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 000,00	36 732,48
III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 323 348,28	8 232 382,52
B	AKTYWA OBROTOWE	9 820 794,01	11 562 574,33
I	Zapasy	3 069 374,41	699 224,16
II	Należności krótkoterminowe	2 811 265,22	2 980 026,31
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 337 095,38	7 259 762,63
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	603 059,00	623 561,23
	AKTYWA RAZEM	16 169 142,29	19 838 262,67
	PASYWA		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	10 890 465,86	15 645 600,87
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 447 758,90	13 447 758,90
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy(wielkość ujemna)	- 743 528,70	- 743 528,70
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 503 152,15	6 991 613,54
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000,00	500 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 54 749 866,23	275 298,18
VIII	Zysk (strata)netto	49 932 949,74	- 4 825 541,05
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 278 676,43	4 192 661,80
I	Rezerwy na zobowiązania	707 152,67	707 152,67
II	Zobowiązania długoterminowe	10 691,46	10 691,46
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 543 572,30	3 420 940,67
IV	Rozliczenia międzyokresowe	17 260,00	53 877,00
	PASYWA RAZEM	16 169 142,29	19 838 262,67

Tabela 2. Bilans stan na dzień 31.03.2014r i 31.03.2013r.

2.2 Rachunek zysków i strat

	<i>Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)</i>	<i>01.01.2014 - 31.03.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.03.2013</i>
A	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE ZNIMI W TYM:	18 850,87	1 866 143,07
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 014,63	317 787,68
II	Zmiana stanu produktów	- 163,76	228 355,39
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 320 000,00
B	KOSZT DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	94 550,67	2 067 645,90
I	Amortyzacja	-	7 873,73
II	Zużycie materiałów i energii	734,78	3 820,97
III	Usługi obce	74 346,46	53 739,22
IV	Podatki i opłaty	-	34 654,00
V	Wynagrodzenia	11 212,00	882 815,42
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 192,68	6 566,27
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 064,75	28 176,29
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 050 000,00
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 75 699,80	- 201 502,83
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 032,39	27 534,82
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 031,71	27 534,25
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	0,68	0,57
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,26	2,21
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	0,26	2,21
F	ZYSK / STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 73 667,67	- 173 970,22
G	PRZYCHODY FINANSOWE	6 617,41	8 357,25
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II	Odsetki uzyskane	6 617,41	8 357,25
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	-
H	KOSZTY FINANSOWE	-	171 466,69
I	Odsetki zapłacone	-	159 741,20
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	-	11 725,49
I	ZYSK / STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODAR-CZEJ (F+G-H)	- 67 050,26	- 337 079,66

J	WYNIK ZDARZEŃ LOSOWYCH	-	-
	Zyski nadzwyczajne	-	-
	Straty nadzwyczajne	-	-
K	ZYSK BRUTTO	- 67 050,26	- 337 079,66
L	PODATEK DOCHODOWY	-	-
M	POZ.OBOWIĄZK.ZMNIEJSZ.ZYSKU / ZWIĘKSZ.STRATY	-	-
N	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	- 67 050,26	- 337 079,66

Tabela 3. Rachunek zysków i strat - dane za I kwartał 2014r i I kwartał 2013r oraz od

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	<i>01.01.2014 - 31.03.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.03.2013</i>
I	Kapitał (fundusz)własny na początek okresu (BO)	10 957 516,12	12 434 288,68
II	Kapitał(fundusz)własny na koniec okresu (BZ)	10 890 465,86	15 645 600,87
III	Kapitał(fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty)	10 890 465,86	15 645 600,87

Tabela 4 . Zestawienie zmian w kapitale własnym - dane na początek i koniec IV kwartału 2013 i 2012r oraz na początek i koniec 2013r i 2012 r.

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	Rachunek przepływów pieniężnych <i>nazwa pozycji (dane w zł)</i>	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk/strata/ netto	-67 050,26	-337 079,66
II	Korekty razem	76 302,23	337 079,66
III	Przepływy pieniężne netto z działalności oper.(I+/-II)	9 251,97	0,00
B	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 251,97	0,00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
F	Środki pieniężne na początek okresu	180 546,90	195 335,24
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	189 798,87	195 335,24

Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych dane za I kwartał 2014r i 2013 r

3. KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2014 R.

3.1. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2014r najważniejszym celem spółki było utrzymanie relacji kosztów do przychodów. W tym okresie produkcja przechodziła fazę końcową, co oznaczało zwiększenie wydatków na optymalizację i testy. Brak zaplanowanej promocji w okresie zimowym (Steam Winter Sales) spowodował, że realizacja tego celu nie została osiągnięta. Jednak dyscyplina kosztowa w zakresie produkcji nowej gry pozwoliła na zminimalizowanie straty w I kwartale. W kwartale II zaplanowano już akcje promocyjne, które wpłyną na wysokość przychodów.

I kwartał 2014 r. to kontynuacja prac nad I i II epizodem Afterfall Reconquest. Koszty działalności operacyjnej utrzymywane są na niezmiennym poziomie. W okresie kolejnego kwartału planowane jest zwiększenie wydatków na usługi obce, związane z zakończeniem prac implementacyjnych dla projektu Afterfall Reconquest.

3.2. Charakterystyka istotnych dokonań Emitenta w okresie objętym raportem

Planowany materiał filmowy prezentujący świat gry ukazał się zgodnie z planem w marcu, kolejne będą się ukazywać sukcesywnie w maju i czerwcu.

W omawianym okresie, sprzedaż flagowego produktu Afterfall InSanity spadała, jednak w dalszym ciągu była realizowana i przynosiła Spółce przychody. Rozpoczęto sprzedaż wersji pudełkowej na terytoriach niemieckojęzycznych. Dystrybutor zrealizował również pierwsze zamówienia do dystrybutorów w USA.

W związku z działaniami produkcyjnymi skierowanymi na dokończenie projektu w wyznaczonym czasie, nie prowadzono innych działań operacyjnych.

4. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W RAMACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Raport okresowy spółki Nicolas Games S.A. za I kwartał 2014r został sporządzony zgodnie z postanowieniami *Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”*.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność*.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym, oraz dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości w układzie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2014r do 31 marca 2014r., tj. dane I kwartału 2014r oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2013r do 31 marca 2013r tj. dane I kwartału 2013r.

Zasady stosowane w przygotowaniu niniejszego raportu są takie same jak opisane szczegółowo w ostatnim publikowanym przez spółkę raporcie kwartalnym. W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Raport okresowy spółki Nicolas Games S.A. za I kwartał 2014r nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych

5. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA DANY ROK

Nie dotyczy.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2014.

6. SPIS TABEL I WYKRESÓW

6.1. Spis tabel

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	5
Tabela 2. Tabela 2. Bilans stan na dzień 31.03.2014 i 31.03.2013r.....	6
Tabela 3. Rachunek zysków i strat dane za I kwartał 2014 i V kwartał 2013.....	7
Tabela 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym dane na początek i koniec I kwartału 2014 i 2013r.....	8
Tabela 5. Rachunek przepływów pieniężnych dane za I kwartał 2014 i 2013 r.....	8