

Sprawozdanie Zarządu z działalności w okresie 01.01.2020 roku – 31.12.2020 roku spółki Frozen Way Spółka Akcyjna (East Transfers Spółka Akcyjna)

1. Stan organizacyjny, kapitał, sytuacja kadrowa

Spółka została zawiązana aktem założycielskim spisany aktem notarialnym z dnia 07 czerwca 2017 roku przez zastępcę Notarialnego Magdalenę Zabielską, zastępcę Notariusza Jolanty Zabielskiej Notariusza w Warszawie, Rep. A Nr 3619/2017, na czas nieokreślony pod firmą East Transfers Spółka Akcyjna.

Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 23 sierpnia 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000691682. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 368106905 oraz NIP: 7010711516.

W dniu 5 listopada 2020 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki na Frozen Way Spółka Akcyjna oraz zmiana siedziby spółki na miasto Kraków z miasta Warszawa. Adresem Spółki od 8 grudnia 2020 roku, zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki jest ul. Kunickiego 5 lok 118, 30-134 Kraków.

Według umowy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z). Zmiana ta nastąpiła 5 listopada 2020 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o numerach od A-0000001 do A-1000000.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zatrudniała pracowników, a jedynie podejmowała współpracę w ramach umów cywilnoprawnych.

2. Organy Spółki

W 2020 roku Zarząd kierował działalnością Spółki i reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniem statutu Spółki w sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. W szczególności w zakres kompetencji Zarządu wchodziło:

- wytyczenie zasadniczych priorytetów w odniesieniu do działań Spółki,
- koordynacja planów i zamierzeń Spółki,
- analiza działań i ocena wyników osiągniętych przez Spółkę,
- kierowanie polityką ekonomiczno-finansową Spółki,

- nadzór nad księgowością i rachunkowością Spółki oraz nad prawidłowością rozliczeń finansowych,
- reprezentacja Spółki wobec urzędów i instytucji.

W dniu 1 października 2020 roku nastąpiło odwołanie ze składu Rady Nadzorczej Spółki:

- Tomasza Ziemby,
- Anny Sadowskiej,
- Pawła Huberta Sadowskiego,

oraz powołanie do składu Rady Nadzorczej:

- Piotra Karbowskiego i powierzenie mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Grzegorza Czarneckiego,
- Marka Parzyńskiego.

W dniu 6 października 2020 roku nastąpiło odwołanie ze składu Zarządu Spółki:

- Rafała Janusza Kucharskiego,
- Beaty Józefy Ziemby,

oraz powołanie do składu Zarządu Spółki:

- Mateusza Łukasza Jelenia oraz powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu,
- Patryka Pawła Czajki oraz powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki składał się z dwóch członków:

- **Mateusza Łukasza Jelenia** – Prezesa Zarządu,
- **Patryka Pawła Czajki** – Wiceprezesa Zarządu;

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- **Piotr Karbowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Grzegorz Czarnecki** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Marek Parzyński** – Członek Rady Nadzorczej.

3. Wielkość i struktura sprzedaży – dane ekonomiczno-finansowe

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 304.000,03 złote. Przychody te dotyczyły w całości otrzymanych i należnych opłat licencyjnych od międzynarodowych platform sprzedaży gier. W tym okresie Spółka osiągnęła zysk w wysokości 228.641,72 złotych. Zysk ten zostanie użyty na pokrycie strat z poprzednich lat, a w pozostałej części na zwiększenie kapitału zapasowego.

4. Wykryte nieprawidłowości lub zaniedbania

- poprzedni Zarząd Spółki nie złożył w ustawowym terminie sprawozdania finansowego za 2019, co zostało naprawione przez aktualny Zarząd,
- poprzedni Zarząd Spółki nie podjął w ustawowym terminie czynności związanych z dematerializacją akcji takich jak zwołanie walnego zgromadzenia w celu wyboru podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy, podpisanie umowy z podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy czy dokonanie zawiadomienia akcjonariuszy, co zostało wprowadzone przez aktualny Zarząd Spółki.

5. Informacje ekonomiczno-organizacyjne do sprawozdania

- Spółka nie posiada swoich oddziałów i filli,
- Spółka dokonała podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,00 złotych do 0,10 zł oraz zwiększenie liczby akcji spółki składających się na kapitał zakładowy z 100.000 akcji do 1.000.000 akcji,
- Spółka wprowadziła pracowniczy program motywacyjny, który umożliwia zakup pakietu akcji spółki po nominale od właściciela akcji, spółki Frozen District sp. z o.o.
- Spółka wysłała dokumenty ofertowe objęcia akcji dla prywatnych inwestorów,
- Spółka nie posiada akcji własnych,
- Spółka nie prowadzi operacji związanych z instrumentami finansowymi.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W okresie od 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki. Spółka nabyła autorskie prawa majątkowe do tytułu „House Flipper VR” - wersja PC, którą następnie wydała na platformie Steam oraz Oculus Rift, a następnie rozwijała aktualizacjami gwarantującymi wzrost przychodów z gry. Oprócz tego spółka podpisała istotne umowy wydawnicze na 2 dodatki do gry House Flipper, „House Flipper – Luxury DLC” oraz „House Flipper – Pets DLC”, których premiery będą znaczące dla spółki pod względem marketingowym bądź finansowym. 1 lutego 2021 roku spółka nabyła prawa majątkowe do tytułu „Honeycomb”, który może w przyszłości stanowić istotną markę dla Spółki.

Ponadto w okresie obejmującym niniejsze sprawozdanie, przeprowadzono podwyższenie kapitału zakładowego – w dniu 29 grudnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym podjęto m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Zgodnie z Oświadczeniem Zarządu z dnia 25 stycznia 2021 roku dotyczącego Wysokości Objętego Kapitału Zakładowego podwyższono kapitał zakładowy Spółki do kwoty 102.200,40 zł poprzez emisję 22.004 akcji na okaziciela serii B.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie zarejestrowano przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze Przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego.

7. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka zamierza intensywnie rozwijać podstawowe segmenty swojej działalności poprzez rozwój posiadanych marek dzięki zwiększeniu zatrudnienia, a także zamierza podjąć próby wytworzenia nowych marek własnych dzięki próbie pozyskania kapitału na inwestycje poprzez emisję akcji.

Zarząd ocenia perspektywę dalszego funkcjonowania Spółki jako pomyślną i będzie kontynuował działania mające na celu zwiększenie wartości majątku Spółki. Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i Zarząd nie przewiduje zmian w tym zakresie.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności w ramach badań oraz rozwoju.

9. Instrumenty finansowe

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

10. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych i planowane wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki jak np. wzrost produktu krajowego brutto, inflacja, kondycja gospodarki czy zmiany legislacyjne. Zmiany wskaźników mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej.

Kolejnym czynnikiem ryzyka jest duża konkurencja na rynku gier komputerowych, która stanowi zagrożenie poprzez realizowanie bliźniaczych projektów, czy też próby pozyskania kluczowych pracowników Spółki przez inne podmioty znajdujące się w branży.

Spółka przeprowadziła ocenę ryzyka zawodowego dla przyszłych stanowisk i najwyższe ryzyko może wynikać też z sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19, która w przypadku zarażenia może wykluczyć pracowników na dłuższy czas i sparaliżować pracę całego zespołu w strategicznych dla Spółki momentach.

11. Wskaźniki

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	79,7%	nd
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	81,7%	Nd
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	75,2%	Nd
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	364,0%	-14,3%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	52,0%	-15,3%

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	0,7	-
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	6,0	nd
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	136,0	nd
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	83,0	-
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	520,0	6,0

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,1
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,0	11,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	5,7	nd
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,9

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,7	120,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,8	120,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,3	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	251	68
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	57,0%	99,2%

Wskaźnik	Formuła	2020	2019
Rentowność brutto	zysk (strata) brutto / przychody netto ze sprzedaży	81,7%	nd
Rentowność operacyjna	zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	81,3%	nd
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	zysk (strata) na działalności operacyjnej / kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)	84,8%	-16,6%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,7	0,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży * 365	138,0	nd
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	zapasy / koszty działalności operacyjnej * 365	84,0	0,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży (koszty działalności operacyjnej - zmiana stanu produktów) * 365	528,0	6,0
Stopa zadłużenia	zobowiązania / pasywa razem	0,3	0,0
Pokrycie odsetek	zysk (strata) na działalności operacyjnej / koszty odsetek	1901702,5	nd
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,8	120,1

Wskaźnik szybki
płynności (quick ratio)

(aktywa obrotowe – zapasy –
rozliczenia międzyokresowe) /
zobowiązania krótkoterminowe

2,7

120,1

Podpisy członków Zarządu:
