

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI BLOCKCHAIN LAB SA W 2018 ROKU

Warszawa, dnia 26 czerwca 2019 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
2. Władze Spółki.....	4

Sprawozanie zarządu z działalności Blockchain Lab SA w 2018 roku

Zarząd Spółki Blockchain Lab SA.....	4
Rada Nadzorcza Blockchain Lab SA.....	4
3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania.....	5
4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych.....	6
4.1 Wartości Niematerialne i Prawne.....	6
4.2 Należności krótkoterminowe.....	6
4.3 Wymagalne zobowiązania.....	7
4.4 Osiągnięte przychody.....	7
5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki.....	8
6. Czynniki ryzyka.....	10
6.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego.....	10
6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych.....	10
6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów.....	10
6.4 Ryzyko inkubowania projektów zewnętrznych.....	10
6.5 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich.....	11
6.6 Ryzyko braku zbycia Wartości Niematerialnych i Prawnych w założonym terminie.....	11
6.7 Ryzyko braku odzyskania należności krótkoterminowych w założonym terminie.....	11
6.8 Ryzyko związane z działalnością konkurencji.....	11

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa:	Blockchain Lab
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
KRS:	0000377083
Kapitał zakładowy:	557 000 zł
www:	www.blockchainlab.com.pl
e-mail:	b@blockchainlab.com.pl

Blockchain Lab Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (wcześniej: Domenomania.pl Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu) przy ul. Emilii Player 28, 00-688 Warszawa, powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod tą firmą Domenomania.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego Repertorium A nr 182/2011 z dnia 21.01.2011 roku. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377083 w dniu 31 stycznia 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Główna działalność Blockchain Lab S.A. polega na inkubowaniu projektów gier wideo przez:

- Wyszukiwanie i selekcję projektów na różnych etapach realizacji;
- Uczestniczenie w procesie opracowywania produktu;
- Opracowywanie strategii marketingowej i sprzedaży;
- Wydawanie samodzielnie bądź w kooperacji z uznanymi wydawcami (USA, Europa i Azja).

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki Blockchain Lab SA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące osoby:

Adrian Smarzewski – Prezes Zarządu

Jarosław Zeisner - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Blockchain Lab SA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

Krzysztof Załuski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Robert Grzegorzewski – Członek Rady Nadzorczej

Marek Młodzianowski – Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Giszczak - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Mirgos - Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	Struktura akcjonariatu w %
Mobilum Limited	3 700 000	66,43%	66,43%
Jacek Wolski	553 253	9,93%	9,93%
Aleksander Chomicz	398 075	7,15%	7,15%
Pozostali	918 672	16,49%	16,49%
Razem	5 570 000	100 %	100 %

4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych

4.1 Wartości Niematerialne i Prawne

Spółka posiada Wartości Niematerialne i Prawne o wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku 1,376 mln złotych. Aktywa powstały w wyniku prawidłowego zrealizowania przez Spółkę projektu korzystającego z dotacji unijnej.

W związku z wprowadzeniem nowej strategii działalności Spółki, aktywa te, związane z biznesem domenowo-hostingowym Zarząd zamierza zbyć a pozyskane środki przeznaczyć na realizację nowej strategii.

Prowadzone jest postępowanie mające na celu wykonanie tej operacji do końca 2019 roku.

W momencie zbycia rozwiązane zostaną pasywa związane z dotacją, z której Wartości Niematerialne i Prawne zostały sfinansowane.

Zarząd biorąc pod uwagę dokonaną w maju korzystną transakcję sprzedaży praw do serwisu domenomania.pl uważa plany te za możliwe do zrealizowania.

4.2 Należności krótkoterminowe

Spółka posiada należności krótkoterminowe o wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku 1,141 mln złotych.

Należności te są obecnie przedmiotem postępowania mającego na celu nabycie aktywów i w ten sposób ich odzyskanie.

Zarząd bazując na dotychczasowym przebiegu tego postępowania szacuje, że z dużym prawdopodobieństwem wydarzy się to do końca 2019 roku.

4.3 Wymagalne zobowiązania

Spółka posiada wymagalne zobowiązania w kwocie na dzień 31 grudnia 2018 roku 455,3 tys zł.

Posiadane przez Spółkę aktywa oraz planowany w ramach nowej strategii rozwoju przychód pozwalają zdaniem Zarządu na zabezpieczenie tych zobowiązań.

4.4 Osiągnięte przychody

Spółka w 2018 roku uzyskała przychód 1,069 mln zł co przy kosztach działalności w kwocie 1,862 mln zł spowodowało stratę w wysokości 837,1 tys zł.

Obniżenie przychodów w stosunku do roku poprzedniego jest zdaniem Zarządu bezpośrednio związane z reorganizacją strukturalną Spółki oraz zmianami w jej profilu działalności.

Biorąc pod uwagę aktualną strategię rozwoju Zarząd nie traktuje zmniejszenia przychodów w 2018 roku jako zagrożenia dla jej przyszłych działań.

5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki

Główna działalność Blockchain Lab S.A. ("Emitent") polega na inkubowaniu projektów gier wideo przez:

- Wyszukiwanie i selekcję projektów na różnych etapach realizacji;
- Uczestniczenie w procesie opracowywania produktu;
- Opracowywanie strategii marketingowej i sprzedaży;
- Wydawanie samodzielnie bądź w kooperacji z uznanymi wydawcami (USA, Europa i Azja).

Inkubowane projekty gier będą obsługiwane zarówno na platformach PC, konsolach jak i urządzeniach mobilnych. Emitent zakłada realizację nie mniej, niż jednego projektu kwartalnie.

Emitent wdroży i uruchomi rozproszoną giełdę, umożliwiającą obrót aktywami z wydanych gier, w tym również między graczami.

W latach 2019/2020 planowane jest wydanie czterech tytułów na platformy PC, mobilne oraz konsole gier. Planowana skala sprzedaży to ilość nie mniejsza niż 75 tys. sztuk / tytuł.

Składniki majątku Emitenta nie związane z podstawową działalnością zostaną zbyte.

Założeniem jest uzyskanie wyniku finansowego brutto (po kosztach sprzedaży oraz dystrybucji) na poziomie około 2 mln zł.

Postępując zgodnie z nową strategią Zarząd finalizuje rozmowy ze studiami, które wyprodukują ww. tytuły, uzgodnił z nimi plan finansowy oraz harmonogramy projektów.

Emitent rozpoczął inkubowanie pierwszej gry wideo, zawierając umowę z niezależnym autorem gry przygodowo-ekonomicznej "Gansu Chronicles", oferując za prawa autorskie swoje wsparcie finansowe, techniczne, organizacyjne i marketingowe w jej tworzeniu.

Zarząd planuje ukończyć projekt i rozpocząć sprzedaż gry na przełomie sierpnia i września bieżącego roku.

Zawarte zostały również umowy wstępne dotyczące inkubacji drugiego projektu: gry na platformy PC, Android, Switch, iOS o roboczym tytule "Under the Dead Sky". Gra będąca produkcją typu "3rd person shooter" z możliwością korzystania z trybu pojedynczego (PvE) oraz wieloosobowego (PvP, kooperacja) jest w zaawansowanej fazie alpha a upublicznienie wersji testowej planowane jest wstępnie na lipiec 2019.

Sprawozanie zarządu z działalności Blockchain Lab SA w 2018 roku

W celu realizacji strategii, tj. produkcji gier wideo, Zarząd zamierza przeprowadzić emisję akcji celem sfinansowania produkcji.

Zarząd zakłada dalsze poszukiwanie atrakcyjnych projektów gier wideo i sukcesywny wzrost ilości wydawanych tytułów z roku na rok, co powinno przełożyć się na dalszy wzrost wartości spółki generowany dla Akcjonariuszy.

Bazując na celach biznesowych zrealizowanych podczas niecałych 3 miesięcy realizacji nowej strategii oraz pozytywnych sygnałach z rynku bezpośrednio z nią powiązanego Zarząd utwierdza się w przekonaniu, że obrany kierunek działań jest właściwy i dobrze rokujący dla Spółki.

6. Czynniki ryzyka

6.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Spółka wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka zakłada produkcję i dystrybucję przynajmniej kilku gier rocznie. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Emitenta.

6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.4 Ryzyko inkubowania projektów zewnętrznych

Spółka może uczestniczyć w procesie opracowywania projektów przez zespoły zewnętrzne. Pomimo zawierania umów w jak największym stopniu zabezpieczających interesy Spółki

ewentualne niewywiązywanie się zewnętrznego zespołu z zawartej umowy może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.5 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje i będzie realizowała niektóre prace poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest dokładne wskazanie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

6.6 Ryzyko braku zbycia Wartości Niematerialnych i Prawnych w założonym terminie

W związku z wprowadzeniem nowej strategii działalności Spółki Zarząd zamierza zbyć aktywa związane z biznesem domenowo-hostingowym do końca 2019 roku a pozyskane środki przeznaczyć na realizację nowej strategii. Istnieje ryzyko, że procedury tej nie uda się wykonać w założonym czasie co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.7 Ryzyko braku odzyskania należności krótkoterminowych w założonym terminie

Zarząd planuje nabycie aktywów związanych z istniejącymi należnościami krótkoterminowymi do końca 2019 roku. Istnieje ryzyko, że procedury tej nie uda się wykonać w założonym czasie co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

6.8 Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Pomimo stale rosnącego rynku gier wideo Spółka nie może wykluczyć ryzyk związanych z działaniem konkurencji zarówno na rynku polskim, europejskim jak i światowym, które mogą mieć istotny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.