



metaversum

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

METAVERSUM S.A.

za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Warszawa, 31 maja 2022

SPIS TREŚCI:

I.	Informacje ogólne o Spółce	2
1.	Podstawowe informacje o Spółce	2
2.	Informacja o spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej	2
3.	Przedmiot działalności	2
4.	Kapitał Zakładowy	2
5.	Informacje na temat akcjonariuszy Metaversum S.A.	2
6.	Oddziały	3
7.	Akcje własne	3
II.	Informacje o stanie finansowym spółki Metaversum S.A.	3
III.	Informacje o sytuacji majątkowej	4
1.	Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	4
2.	Informacje o zmianach w organach Metaversum S.A. w okresie objętym Sprawozdaniem ...	4
IV.	Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach	5
V.	Informacje o działalności	5
1.	Informacje o działalności Metaversum S.A. w okresie objętym Sprawozdaniem	5
2.	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym	6
VI.	Komentarz do wyników spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku	7
VII.	Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju	7
VIII.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	8
IX.	Przewidywana sytuacja finansowa	8
X.	Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych	8
XI.	Czynniki ryzyka i zagrożenia	8
XII.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	10
XIII.	Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność emitenta lub jego grupy kapitałowej	16
XIV.	Informacje o osobach wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Metaversum S.A.	16
1.	Zarząd Metaversum S.A.	16
2.	Rada Nadzorcza Metaversum S.A.	16
XV.	Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki i przeglądzie sprawozdania finansowego Spółki	16

I. Informacje ogólne o Spółce

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Metaversum Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Lindleya 16, 02-013 Warszawa
Adres biura:	ul. Styki 23, 03-928 Warszawa
Numer KRS:	0000353979
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142340390
NIP:	5213561848
Telefon:	+48.603164828
Poczta e-mail:	contact@shockworkgames.com contact@metaversumsa.pl
Strona www:	shockworkgames.com metaversumsa.pl
Kapitał zakładowy:	550 914,80 zł i dzieli się na 5.509.148 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda: - 1.000.000 serii A, - 112.000 serii B, - 772.720 serii C, - 363.640 serii D, - 200.788 serii E, - 3.060.000 serii F.

2. Informacja o spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej

Emitent nie tworzy Grupy kapitałowej i nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

3. Przedmiot działalności

Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)

4. Kapitał Zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zakładowy Metaversum S.A. wynosił 550 914,80 zł i dzielił się na 5.509.148 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania kapitał zakładowy Metaversum S.A. nie uległ zmianie.

5. Informacje na temat akcjonariuszy Metaversum S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2021 roku, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% akcji	% głosów
Aspesi Investments LTD	1.488.924	1.488.924	27,03	27,03
CPAR Limited	905.000	905.000	16,43	16,43
Pozostali	3.115 224	3.115 224	56,54	56,54
Razem	5.509.148	5.509.148	100	100

Na dzień sporządzenia Sprawozdania ww. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% akcji	% głosów
Marek Tomkiewicz*	1.182.000	1.182.000	21,45	21,45
Pozostali	4.327.148	4.327.148	78,55	78,55
Razem	5.509.148	5.509.148	100	100

*pośrednio, poprzez podmioty kontrolowane

6. Oddziały

Spółka nie posiada oddziałów.

7. Akcje własne

Spółka nie jest w posiadaniu akcji własnych. Nie nabywała ani zbywała w roku obrotowym akcji własnych. Nie prowadzi skupu akcji własnych.

II. Informacje o stanie finansowym spółki Metaversum S.A.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2021 nie uległy zmianie.

Wyniki finansowe Metaversum S.A. zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym jednostkowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Tabele poniżej przedstawiają wybrane dane bilansowe Spółki na koniec 2021 r. oraz porównawcze dane na koniec 2020 r.

Wybrane dane bilansowe zostały przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:

- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2020 r.: 1 EUR = 4,4742 zł

- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2021 r.: 1 EUR = 4,5775 zł

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2020	4,6148	4,4742
2021	4,5994	4,5775

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży.	378 643	696 455	84 628	152 147
Amortyzacja	56 403	96 319	12 606	21 042
Zysk/strata na sprzedaży	-47 540	-93 202	-10 625	-20 361
Zysk/strata na działalności operacyjnej	459	4 361	103	953
Zysk/strata brutto	237 255	856	53 027	187
Zysk/strata netto	245 060	856	54 772	187

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa trwałe	138 370	42 051	30 926	9 186
Aktywa obrotowe	408 933	725 340	91 398	158 458
Kapitał własny	317	1 174	71	256
Kapitał podstawowy	550 915	550 915	123 132	120 353
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	119 467	7 618	26 701	1 664
Zobowiązania długoterminowe	212 000	408 000	47 382	89 132
Zobowiązania krótkoterminowe	89 608	220 459	20 028	48 161

III. Informacje o sytuacji majątkowej

1. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

W okresie objętym Sprawozdaniem jak również na dzień sporządzenia Sprawozdania powiązania organizacyjne lub kapitałowe nie uległy zmianie.

2. Informacje dotyczące organów Metaversum S.A. w okresie objętym Sprawozdaniem

Zarząd Spółki:

Prawo do reprezentacji Metaversum S.A. ma Zarząd Spółki. Zarząd Spółki zobowiązany jest do reprezentowania Spółki w sądzie i poza nim. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, a do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które mocą Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W okresie od 1 stycznia do 24 września 2021 r. w skład Zarządu Metaversum S.A. wchodził Pan Michał Bernat jako Prezes Zarządu.

W dniu 24 września 2021 r. ze stanowiska Prezesa Zarządu z powodów osobistych ustąpił Michał Bernat, twórca studia ShockWork Games (obecnie Metaversum). Na jego miejsce do Zarządu Spółki został tymczasowo, na okres trzech miesięcy, oddelegowany przez Radę Nadzorczą, Aleksander Sierżęga.

Rada Nadzorcza Spółki:

Skład Rady Nadzorczej w roku 2021 ulegał zmianom. W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 24 września przedstawiał się następująco:

- Aleksander Sierżęga
- Jakub Ryzenko
- Jarosław Grzechulski
- Wojciech Bernat
- Aleksandra Siwek

W dniu 24 września 2021 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o oddelegowaniu Członka Rady Nadzorczej Emitenta - pana Aleksandra Sierżęga - do pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta na okres trzech miesięcy

IV. Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach

Wynagrodzenia w Metaversum S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2021 roku Spółka nie zatrudniała pracowników.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem członkowie rady nadzorczej Spółki nie pobierali wynagrodzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem członkowie zarządu Spółki nie pobierali wynagrodzenia.

V. Informacje o działalności

1. Informacje o działalności Metaversum S.A. w okresie objętym Sprawozdaniem

W pierwszym kwartale 2021 r. Emitent kontynuował działalność związaną z tworzeniem gier wideo. W efekcie tych prac uruchomiona została karta Steam gry Your Dead Majesty. Wydawcy gry, to jest Destructive Creations i No Gravity Games, którzy pozytywnie ocenili jej potencjał sprzedażowy, podjęli decyzję o równoczesnym wydaniu gry nie tylko na platformie Steam, ale również w wersji pudełkowej dla konsol PS4 i Switch.

W drugim kwartale 2021 r. ukończone zostały prace nad wersjami gry Alder's Blood przeznaczonymi na platformy PS4 i Xbox One, które następnie zostały przekazane do wydawcy. W lipcu 2021 r. obydwa porty gry Alder's Blood przeszły pomyślnie proces certyfikacji.

Na początku drugiego kwartału 2021 r. została uruchomiona karta Steam gry Nadir. Już po zakończeniu kwartału, w dniu 24 lipca 2021 roku, gra została udostępniona na platformie itch.io. Gra została udostępniona odpłatnie, w formule „early access”.

W drugim kwartale 2021 roku Zarząd Shockwork Games S.A. zawarł ponadto umowę z No Gravity Games S.A., na podstawie której Emitent wykona dla No Gravity Games, za wynagrodzeniem, grafiki do 2 gier wydawanych przez No Gravity Games, o roboczych tytułach „Projekt 1984” i „Paryż Północy”.

Gra Nadir miała swoją premierę na platformie itch.io 24 lipca. Spółka chciała przetestować grę przed wydaniem jej na Steam i udało się to osiągnąć, choć wyniki sprzedażowe były dalekie od oczekiwań. Gra Your Dead Majesty miała mieć premierę 10 listopada 2021 roku, ale w ocenie wydawców, nie był to dobry termin aby wprowadzać ją na rynek. Podjęto więc decyzję o przesunięciu premiery na rok 2022.

Gra Alder's Blood w wersji DE (Definitive Edition) na platformę Xbox miała przesuniętą premierę (ESPI nr 19/2021) z 16 na 22 września. W związku z dużą podażą nowych gier na rynku, wyniki sprzedażowe po premierze wzrosły, ale nie w sposób znaczący.

W ramach budowania stabilności finansowej Spółki, udało się zawrzeć i zrealizować umowę na wykonanie grafik do gier ze spółką No Gravity Development SA.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect akcji serii A, serii C oraz serii F. Pierwszym dniem notowania tych akcji był 18 sierpnia 2021 roku.

24 września z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Michał Bernat. Powodem były kwestie osobiste. 25 września do zarządu spółki został oddelegowany na trzy miesiące (do 24 grudnia 2021) Aleksander Sierżęga.

Nowy Zarząd rozpoczął prace nad rozszerzeniem działalności Spółki o gry i elementy NFT. Po dokonaniu analizy posiadanych kompetencji i możliwości, Zarząd postanowił w szczególności o tworzeniu kolejnych gier jako gry NFT, oparte na blockchainie.

W listopadzie 2021 Zarząd podjął decyzję o sprzedaży gry Nadir za cenę wynoszącą 125.000 złotych netto oraz, dodatkowo, udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży gry. Przewidywana data wydania Gry na platformie Steam rok 2022.

W dniu 29 listopada 2021 roku zawarta została umowa pomiędzy Shockwork Games S.A., No Gravity Games S.A i Cave Games sp. z o.o. Na podstawie przedmiotowej umowy strony ustaliły zasady współpracy stron przy wspólnym przygotowywaniu, wydawaniu i obsłudze gier komputerowych i gier video, opartych na technologii blockchain lub zawierających rozwiązania NFT. Na podstawie ustaleń spółka Shockwork Games będzie odpowiedzialna za tworzenie gier komputerowych i gier video opartych na technologii blockchain lub zawierających rozwiązania NFT. No Gravity Games S.A. będzie odpowiedzialna za stronę wydawniczą, a Cave Games sp. z o.o. będzie odpowiedzialna za tworzenie rozwiązań opartych o technologię blockchain lub zawierających rozwiązania NFT, celem ich zastosowania w grach komputerowych i grach video, tworzonych przez Shockwork Games S.A. (ESPI nr 28/2021 z dnia 29 listopada 2021 roku). Efektem działań zapowiedzianych w raporcie bieżącym ESPI nr 25/2021 z dnia 8 listopada 2021 roku było podpisanie w dniu 10 grudnia 2021 roku umowy ze spółką No Gravity Games, której przedmiotem jest stworzenie przez Shockwork gry Pirates: All Aboard! w modelu „play-to-earn”, opartej na NFT. (ESPI nr 28/2021 z dnia 10 grudnia 2021 roku).

16 grudnia Spółka poinformowała o rozpoczęciu sprzedaży pierwszej kolekcji NFT powiązanej z grą Alder's Blood. Na kolekcję składa się 666 kart w 10 wzorach oraz dodatkowa specjalna karta, która będzie rozdawana wszystkim posiadaczom gry Alder's. Blood. Szersze informacje o przedmiotowej kolekcji tokenów NFT Shockwork Games S.A. można znaleźć na stronie internetowej Emitenta, pod adresem: <https://www.shockworkgames.com/nft.html>. (ESPI nr 29/2021).

2. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

4 kwietnia 2022 roku akcjonariusze Shockwork Games zdecydowali o zmianie nazwy spółki na Metaversum.

Akcjonariusze wyrazili również zgodę na finansowanie rozwoju działalności w sektorze NFT oraz metaverse poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki, emitując nie więcej niż 2,2 mln zwykłych akcji na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 0,7 zł za jedną akcję.

Środki pozyskane z emisji pozwolą spółce rozwinąć działalność w sektorze NFT i poszerzyć ofertę m.in. o gry typu play-to-earn, a także wziąć udział w projektach z obszarów web3: decentralized finance (DEFI) oraz decentralized applications (DAPP).

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 4 marca 2022 roku akcjonariusze odwołali poprzedni i powołało nowy skład Rady Nadzorczej Spółki na wspólną, trzyletnią kadencję. w skład Rady Nadzorczej powołano na nową kadencję:

- 1/ Włodzimierz Stępkowski
- 2/ Bartłomiej Twarog
- 3/ Grzegorz Władysław Konrad,
- 4/ Radomir Emilian Woźniak
- 5/ Jarosław Grzechulski.

10 marca 2022 roku do składu Rady Nadzorczej Emitenta powołano pana Andrzeja Wypycha. Powołanie nastąpiło w drodze kooptacji, dokonanej w związku z rezygnacją pana Radomira Woźniaka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, która miała miejsce w dniu 10 marca 2022 roku. W dniu 10 marca 2022 roku, uzupełniona Rada Nadzorcza, podjęła następnie uchwałę o powołaniu pana Radomira Woźniaka na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta.

10 marca 2022 roku poinformowała, iż podjęła decyzję o rozpoczęciu działań mających na celu wdrożenie w grach i projektach Emitenta perspektywicznych technologii blockchain, takich jak DEFI i DAPP.

Spółka podpisała list intencyjny z myDAPPwallet Ltd. Obie Spółki rozpoczęły negocjacje w zakresie wzajemnej współpracy przy realizacji portfela internetowego oraz platformy społecznościowej i sprzedażowej dla aplikacji DAPP/DEFI/NFT. Portfel oraz platforma oparte o technologię blockchain stanowią obok gier play-to-earn filary rozwoju przyszłego Metaversum S.A. na najbliższe lata.

VI. Komentarz do wyników spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku

W okresie roku obrotowego 2021 Metaversum S.A. wypracowała 696.455 zł przychodów ze sprzedaży oraz zrównanych z nimi, jednak odnotowując stratę ze sprzedaży w wysokości 47.540 zł.

Spółka pozostaje na etapie inwestycyjnym oraz ciągłego rozwoju, co oznacza, że większość środków finansowych jak i pozostałych zasobów przeznaczana jest na produkcję oraz wyszukiwanie nowych atrakcyjnych projektów.

Kontynuacja produkcji nad głównymi projektami Spółki, które dopiero w dalszym okresie przełożą się na zyski, nie pozwala na uzyskanie adekwatnych przychodów, które będzie generować dopiero ich sprzedaż.

Akcjonariusze Spółki wyrazili zgodę na finansowanie rozwoju działalności poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki, emitując nie więcej niż 2,2 mln zwykłych akcji na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 0,7 zł za jedną akcję.

Z uwagi na fakt, iż bilans sporządzony przez Zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd planuje zwołać niezwłocznie walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki w związku z postanowieniami art. 397 k.s.h..

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki akcjonariusze planują głosować za dalszym jej istnieniem.

VII. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju

W roku obrotowym 2022 Spółka skupi się na rozwijaniu tytułów znajdujących się w portfolio Metaversum S.A. oraz na poszukiwaniu nowych tytułów, które można by do niego włączyć.

Ponadto Spółka zamierza kontynuować produkcję gier, jednocześnie skupiając się na technologii blockchain i związanych z nią tokenach NFT, które łączą świat finansów i gier, dostarczając graczom możliwości zarabiania pieniędzy podczas gry. Ponadto spółka jest w trakcie budowy zespołu i relacji z podmiotami zewnętrznymi celem tworzenia gier opartych na NFT oraz realizacji projektów z obszaru metaverse.

Środki pozyskane z emisji pozwolą spółce rozwinąć działalność w sektorze NFT i poszerzyć ofertę m.in. o gry typu play-to-earn, a także wziąć udział w projektach z obszarów web3: decentralized finance (DEFI) oraz decentralized applications (DAPP). Wspomniane obszary będą stanowiły filary nowej strategii spółki.

Emisja otwiera drogę do wejścia w bardzo perspektywiczny świat technologii metaversowych, takich jak NFT, DEFI czy DAPP. Od wielu miesięcy Spółka obserwuje i analizuje możliwości rozwoju na wspomnianych rynkach i w związku z tym podjęta została decyzja o ukierunkowaniu rozwoju przede wszystkim w tym obszarze. Spółka stworzyła już zespół, który rozwija portfolio spółki.

W celu zapewnienia sobie kompetencji w zakresie DEFI i DAPP, Spółka przystąpiła do negocjacji ze spółką myDAPPwallet Ltd, których celem jest ustalenie warunków na jakich Metaversum uzyska prawo do komercyjnego wykorzystywania rozwiązań tej spółki. Spółka myDAPPwallet Ltd jest twórcą portfela internetowego o nazwie myDAPPwallet.com oraz platformy myDAPPshop. myDAPPwallet to wielowalutowy portfel internetowy, dedykowany do obsługi aplikacji DAPP/DEFI/NFT z obsługą płatności FIAT za usługi oparte o blockchain. myDAPPshop będzie platformą społecznościową oraz sprzedażową dla aplikacji DAPP/DEFI/NFT.

VIII. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku Metaversum S.A. nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

IX. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka nie zamierza publikować prognoz na przyszłe lata obrotowe.

X. Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych

W roku obrotowym 2021 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.

Zasadą stosowaną przez Spółkę przez cały okres objęty Sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Działalność Spółki narażona jest na szereg ryzyk wskazanych w pkt. X, jak również innych.

XI. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Działalność prowadzona przez Metaversum S.A. narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Głównymi ryzykami na jakie może być narażona Spółka są:

Ryzyko związane z ogólną specyfiką rynku gier cyfrowych

Rynek gier cyfrowych podlega ciągłym zmianom w kontekście najbardziej opłacalnych platform dystrybucji, szybko rozwijającym się nowym regionalnym rynkom zbytu, jak i w kontekście upodobań graczy do określonych typów gier. Spółka podlega tym ryzykom pod kątem poszczególnych premier gier.

Ryzyko związane z pracą z podmiotami trzecimi

Spółki tworzą produkcję we współpracy z twórcami gier, będącymi podmiotami trzecimi, na podstawie umów wydawniczo-finansujących. W związku z tym spółka narażona jest na ryzyko związane z poziomem współpracy, niewystarczającą jakością produktów lub konfliktami prawnymi z twórcami gier.

Ryzyko związane z nowymi platformami i kanałami dystrybucji gier

Spółka w związku z dynamicznym rynkiem oraz nowymi kanałami dystrybucji musi ciągle pracować nad zwiększaniem penetracji rynku w tym zakresie. Na rynku zdarzają się w sytuacje w których zmienia się całkowicie kluczowa platforma dystrybucyjna lub sposób oferowania produkcji konsumentom, co wymaga stworzenia wersji gier na taką platformę lub w określonej formie. Spółki ponoszą w tym kontekście ryzyko większych nakładów finansowych.

Ryzyko kursowe i walutowe

Produkty Spółki są skierowane w większości do zagranicznym klientów. W związku z tym znaczna część przychodów jest rozliczana w walucie obcej, zatem wynik finansowy jest szczególnie podatny na wahania kursów walut.

Ryzyko płynnościowe

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności, zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zarząd cały czas monitoruje rynek oraz płynność finansową Spółki.

Ryzyko związane z sporami prawnymi

W związku ze sposobem dystrybucji poprzez partnerów będących podmiotami trzecimi (takich jak np. steam, nintendo eshop), spółki są narażone na problemy związane z sporami prawnymi. Częstą praktyką kluczowych partnerów na tym rynku jest wstrzymywanie dystrybucji gry do czasu rozwiązania sporu prawnego przez obie strony.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników lub partnerów

Ze względu na usługowy charakter działalności Spółki, oraz specyfikę branży, czynnik ludzki odgrywa bardzo istotną rolę. Utrata kluczowych pracowników lub współpracowników w zakresie produkcji wpłynęłaby negatywnie na jakość świadczonych usług oraz spowodowałaby znaczące opóźnienia w realizacji zamówień. Mogłaby również w długim terminie pozbawić spółki strategicznego potencjału rozwoju wynikającego ze specyfiki działalności. Zaangażowanie nowych, wykwalifikowanych osób prawdopodobnie wiązałoby się z relatywnie długim okresem ich wdrożenia się w działalność Spółki jak również z istotnymi kosztami bezpośrednimi.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa spółek handlowych i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność spółki. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności spółki.

Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników lub partnerów

Pracownicy zatrudnieni lub współpracujące ze Spółką osoby posiadają dużą wiedzę specjalistyczną i wieloletnie doświadczenie na rynku dystrybucji publikacji cyfrowych. Istnieje ryzyko ich odejścia od uczestnictwa w rozwijaniu i ulepszaniu nowych produktów Spółki w celu założenia własnej działalności, konkurencyjnej.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne - ulegają częstym zmianom. Przepisy prawa dotyczące prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej, które często ulegają zmianom to przede wszystkim kodeks spółek handlowych, ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Wymienione ustawy podlegają częstym nowelizacjom, lub brakuje ich jednoznacznej interpretacji, co niesie za sobą ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe spółek.

Ryzyko związane z epidemiami

Epidemia Covid - 19 wyraźnie pokazała, że stabilność gospodarcza może zostać zaburzona w ciągu kilku tygodni. Co prawda Spółka nie odczuła w znacznym zakresie negatywnych reperkusji, poza spowolnieniem niektórych procesów prawnych i biznesowych, ale należy brać pod uwagę, potencjalną reakcję łańcuchową w łańcuchach logistycznych, oraz fakt, że gry komputerowe nie są artykułem pierwszej potrzeby.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

Spółka, w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy, nie zidentyfikowała czynników ryzyka, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, a także wyniki finansowe i sytuację materialną. Spółka nie jest stroną umów z podmiotami biorącymi udział w niniejszym konflikcie zbrojnym, a sprzedaż produktów Spółki na terytorium Rosji i Ukrainy stanowić może nieznaczący odsetek w całości przychodów. Zarząd na bieżąco ocenia potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność operacyjną w perspektywie kolejnych okresów.

Zarząd cały czas monitoruje powyższe ryzyka.

XII. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Na dzień sporządzenia Sprawozdania akcje Spółki są przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - na rynku NewConnect, wobec czego Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wynikające z załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu GPW z dnia 31 marca 2010 roku.

W dniu 8 marca 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 4/2021 Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie w zakresie wskazanym poniżej. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach ładu korporacyjnego.

Zasady te są zamieszczone na stronie internetowej: <https://newconnect.pl/dobre-praktyki>.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego z wykorzystaniem sieci Internet,	Ze względu na koszty spółka nie będzie transmitować obrad walnego zgromadzenia i upubliczniać go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegi obrad walnego

	informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<i>rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej</i>	zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści. W przyszłości spółka rozważy transmitowanie obrad walnego zgromadzenia.	
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<u>TAK</u>		
3.	3.1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	<u>TAK</u>	
	3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<u>TAK</u>	
	3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<u>TAK</u>	
	3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<u>TAK</u>	
	3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	<u>TAK</u>	
	3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	<u>TAK</u>	
	3.7	zarys planów strategicznych spółki,	<u>TAK</u>	
	3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	<u>NIE</u>	Spółka nie zamierza w najbliższym czasie publikować prognoz finansowych
	3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<u>TAK</u>	
	3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<u>TAK</u>	
	3.11	(skreślony)	-	
	3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<u>TAK</u>	
	3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z	<u>TAK</u>	

	inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,		
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza,	<u>TAK</u>	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<u>TAK</u>	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<u>TAK</u>	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<u>TAK</u>	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<u>TAK</u>	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<u>TAK</u>	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<u>TAK</u>	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<u>TAK</u>	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<u>TAK</u>	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki	<u>NIE</u>	<i>Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na www.GPWInfoStrefa.pl</i> W przyszłości spółka rozważy stosowanie tej praktyki

	sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	<u>TAK</u>	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<u>TAK</u>	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<u>TAK</u>	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<u>TAK</u>	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<u>NIE</u>	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<u>TAK</u>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<u>NIE</u>	W przyszłości rozważy stosowanie tej praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	<u>TAK</u>	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<u>TAK</u>	

13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 par.3 Ksh, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 par. 3 k.s.h.,	<u>TAK</u>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<u>TAK</u>	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	<u>TAK</u>	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	<u>NIE</u>	<p>Emitent nie widzi potrzeby publikacji raportów miesięcznych z uwagi na specyfikę branży.</p> <p>Emitent stoi na stanowisku, że raporty okresowe i bieżące dostarczają wystarczająco dużo informacji dla akcjonariuszy.</p>

16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu ASO emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)	-	

Postanowienia, w zakresie których Emitent odstąpił od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia

Zasada 3.8. „opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)”.

Na obecnym etapie rozwoju Spółka nie zamierza publikować prognoz finansowych.

Zasada 5. „Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <https://www.gpwinfostrefa.pl/>”

Spółka prowadzi własną stronę internetową z wydzieloną sekcją relacji inwestorskich. W opinii Spółki takie rozwiązanie pozwala w lepszym stopniu realizować komunikację z inwestorami indywidualnymi ze względu na większe możliwości indywidualizacji zamieszczonych informacji. Nadto zaznacza się, iż oficjalne komunikaty giełdowe przekazywane przez Spółkę są transmitowane do informacyjnych serwisów giełdowych za pośrednictwem oficjalnych agencji informacyjnych. Zarząd nie wyklucza przyszłości rozważenia i wprowadzenia tej praktyki.

Zasada 9.2. „Spółka przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie..”

Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.

Zasada 11. „Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Organizowanie takich spotkań o takiej częstotliwości na aktualnym etapie rozwoju Spółki wiązałoby się z poświęcaniem zasobów w ilości niewspółmiernej do korzyści wynikających dla akcjonariuszy. W związku z powyższym, w interesie akcjonariuszy Spółka nie stosuje się do tej zasady. Zarząd nie wyklucza przyszłości rozważenia i wprowadzenia tej praktyki.

Zasada 16. „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informację na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w

nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego”.

Spółka nie widzi potrzeby publikacji raportów miesięcznych z uwagi na specyfikę branży oraz to, iż raporty okresowe i bieżące dostarczają wystarczająco dużo informacji dla akcjonariuszy.

XIII. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność emitenta lub jego grupy kapitałowej

Spółka monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na swoją działalność oraz wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania ww. sytuacja nie ma faktycznego czy też potencjalnego wpływu na działalność Spółki, z uwagi na rynek, na jakim działa jak również etapu na którym się znajduje - rozwój projektów z portfolio.

Jednakże czynniki makroekonomiczne z związane z sytuacją polityczno-gospodarczą w Ukrainie oraz sankcjami nałożonymi na Rosję i Białoruś mogą mieć trudne do przewidzenia konsekwencje gospodarcze i polityczne w przyszłości, również dla Emitenta.

XIV. Informacje o osobach wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Metaversum S.A.

1. Zarząd Metaversum S.A.

W skład Zarządu Metaversum S.A., na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, wchodzi:

- Radomir Woźniak - Prezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza Metaversum S.A.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, wchodzi:

- Włodzimierz Stępkowski	- Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Twaróg	- Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Władysław Konrad	- Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Grzechulski	- Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Wypych	- Członek Rady Nadzorczej

XV. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki i przeglądzie sprawozdania finansowego Spółki

W dniu 29 marca 2022 roku Metaversum S.A. zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 i 2022 z Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, tj. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Radomir Woźniak
Prezes Zarządu
Metaversum S.A.