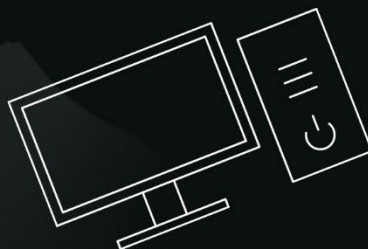


GAMIVO.COM

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
GAMIVO S.A.**

za okres 01.01.2023 - 31.12.2023





Autoryzowany Doradca

ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Raport sporządzony został przez spółkę GAMIVO S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej również: Spółka, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla GAMIVO S.A. pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Rącznej 66B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000437337.

Szczecin, dn. 19 marca 2024 roku

SPIS TREŚCI

I. RAPORT ROCZNY

SPIS TREŚCI	3
1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	4
2. PODSTAWOWE INFORMACJE	6
3. WYBRANE DANE FINANSOWE	11
4. AKCJONARIUSZE	17
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GAMIVO S.A.	18
6. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	19
7. ZAŁĄCZNIKI.....	24

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2023 był niesamowicie intensywny oraz wymagający zarówno dla Spółki, jak i całego rynku. Jednym z powodów był bardzo specyficzny kalendarz premier. Mieliśmy długie okresy, gdy dużych produkcji całkowicie brakowało lub nowości okazały się nie spełniać oczekiwań, co automatycznie odbijało się na sprzedaży. Z kolei większość dużych tytułów wyszła w przeciągu kilku tygodni. Takie zagęszczenie sprawiło, że znacznie wzrósł koszt pozyskania klienta, a dodatkowo gry te konkurowały ze sobą, uniemożliwiając osiągnięcie poziomów sprzedaży możliwych przy innym układzie kalendarza wydawniczego. W dodatku niekorzystna sytuacja rynkowa skłaniała klientów do szukania oszczędności. Kumulacja tych czynników sprawiła, że IV kwartał okazał się znacznie słabszy niż się spodziewano.

Oczywiście Spółka działała aktywnie, aby osiągnąć jak najlepsze wyniki pomimo sytuacji dalekiej od optymalnej. Zapewniając szeroki wybór produktów i obsługę na najwyższym poziomie, skutecznie przekonywaliśmy klientów do korzystania z usług GAMIVO. W efekcie w każdym z kwartałów generowaliśmy zyski, ostatecznie osiągając wynik 9,3 mln zł, o którym szczegółowo przeczytają Państwo w raporcie jednostkowym.

Obserwując sytuację rynkową nie ustawaliśmy w dążeniach, aby wyniki Spółki w jeszcze większym stopniu od niej uniezależnić. Często powtarzam, że nasze działania planujemy z myślą o przyszłości i staramy się przewidywać problemy oraz wyzwania zanim te staną nam na drodze. Ogłoszona 30 listopada 2023 r. zmiana strategii Spółki jest tego przykładem. Jej elementem było wyodrębnienie z Grupy GAMIVO spółki Gamivo.com Limited, z którą jednocześnie podpisano nową umowę licencyjną dotyczącą korzystania z platformy Spółki, zabezpieczającą jej interesy. Dzięki wprowadzonym zmianom zrezygnowaliśmy z codziennej obsługi transakcji, skupiając się na utrzymaniu i rozwoju technologicznym platformy oraz budowie marki. Liczymy, że w dalszej perspektywie udzielanie dalszych licencji nowym licencjobiorcom pozwoli na wzrost liczby ofert, otwarcie na kolejne branże oraz wejście na nowe rynki. To rozwiązanie sprawi też, że wyniki GAMIVO S.A. będą w mniejszym stopniu zależne od koniunktury, która zaważyła na słabszych rezultatach odnotowanych w IV kwartale 2023 r.

To rozwiązanie sprawi też, że wyniki GAMIVO S.A. będą w mniejszym stopniu zależne od koniunktury, która zaważyła na słabszych rezultatach odnotowanych w IV kwartale 2023 r. Widoczny w raporcie skonsolidowanym wynik to także pokłóse kosztów zwiększonych z powodu konieczności dokonania rozliczeń z dostawcami. Warto przy tym zaznaczyć, że była to jednorazowa sytuacja i w kolejnych kwartałach ewentualne zwiększone koszty działalności spółki Gamivo.com Limited nie będą rzutować na zyski Grupy GAMIVO.

Nieustannie dążymy też do rozwoju stworzonej przez nas platformy. W tym roku najważniejszym zmierzającym do tego projektem była całkowita przebudowa ścieżki zakupowej. Podeszliśmy do niego kompleksowo,

przeprowadzając dogłębne analizy rynku i testy A/B, aby mieć pewność, że wybrane rozwiązania się sprawdzą. Tak skrupulatne podejście opłaciło się i w porównywanych okresach konwersja przy użyciu nowej ścieżki zakupowej wzrosła do niemal 7 procent.

Wreszcie w 2023 roku przeprowadziliśmy zapowiadany podział zysków wypracowanych w latach poprzednich. Na proces ten składała się emisja akcji gratisowych oraz trzy tury skupu akcji własnych, które następnie umorzono. Jako Zarząd będziemy także rekomendować wypłatę w formie dywidendy 6 mln zł z wypracowanego przez GAMIVO S.A. w ubiegłym roku zysku. Oczywiście wiążącą decyzję w tym względzie podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

Tymczasem zapraszam do lektury niniejszego raportu w wyczerpujący sposób opisującego podejmowane w 2023 roku działania i osiągnięte wyniki.

Z poważaniem,

Mateusz Śmieżewski

Prezes Zarządu GAMIVO S.A.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowy przedmiot działalności spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność portali internetowych (63.12.Z).

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	GAMIVO S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres:	Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin
Telefon:	+48 600 400 805
Adres poczty elektronicznej:	biuro@gamivo.com
Adres strony internetowej:	www.gamivo.co
NIP:	5252729625
REGON:	368773702
KRS:	0000703362
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Źródło: Emitent

Grupa kapitałowa

Charakterystyka podmiotów należących do GAMIVO S.A. (do 30 listopada 2023 r.):



Charakterystyka podmiotów należących do GAMIVO S.A. (po 30 listopada 2023 r.):



GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie (do dnia 30 listopada 2023 r.)

GAMIVO.com Limited z siedzibą w mieście Sliema, Malta, adres: Dingli Street 99, Sliema Malta, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem C90983. Spółka ta została powołana w celu prowadzenia działalności marketplace „GAMIVO.com”. Malta, jako miejsce skupiające biznesy ze świata cyfrowego/technologii informacyjnych, daje Grupie do nich szybszy dostęp oraz zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Grupa ma również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Spółka do grudnia 2023 r. posiadała 100% udziałów we wskazanej spółce. Konsolidacja wskazanego podmiotu realizowana jest metodą pełną i obowiązuje okresu od 01.01.2023 r. do 30.11.2023 r. (do dnia sprzedaży udziałów).

Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu

Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Święty Marcin 29/8, 61-806 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda

w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000794327, posiadająca NIP: 7831800652 oraz REGON: 383100510. Spółka świadczy usługi outsourcingu procesów biznesowych w zakresie: (i) obsługi klienta, tj. przetwarzania i realizowania zamówień, przeciwdziałania nadużyciom ze strony użytkowników, rozwiązywania problemów użytkowników związanych z produktami / platformą GAMIVO.com; (ii) rozwoju IT, tj. usług programistycznych, wytwarzania kodu dla platformy GAMIVO.com i testowania wytworzonych funkcjonalności; oraz (iii) administracji biznesowej, tj. zarządzania oferowanymi produktami, dodawania ich do oferty oraz przygotowywania materiałów zawartych w ofertach. Spółka posiada 100% udziałów wskazanej spółki i konsoliduje ją metodą pełną. „OmniGate” Sp. z o.o. prowadził prace obsługi platformy GAMIVO.com od roku 2019 w ramach świadczonych usług outsourcingu pracowników związanych z zarządzaniem i utrzymaniem ciągłości produktów, rozwiązań IT oraz e-commerce, jak i obsługi sprzedażowej i posprzedażowej klientów platformy GAMIVO.com. Poza świadczeniem usług na rzecz Spółki, OmniGate Sp. z o.o. prowadzi jedynie działalność polegającą na odpłatnym wynajmie sprzętu podwykonawcom, o marginalnym znaczeniu dla wyników finansowych.

Model biznesu

Spółka GAMIVO S.A. została założona w 2017 roku i zarejestrowana w KRS w dniu 16 listopada 2017 roku. Faktycznie prowadzi działalność operacyjną od roku 2020 i działa w branży gamingowej, skupiając się na segmencie obrotu dobrami cyfrowymi i produktami fizycznymi. Emitent posiada prawa własności intelektualnej do portalu internetowego GAMIVO.com pozwalającego łączyć dostawców dóbr cyfrowych (tzw. merchantów) oraz nabywców. Platforma GAMIVO.com oferuje dostęp do szerokiego wachlarza produktów i dóbr dla klientów z całego świata. Liczba klientów platformy na koniec 2023 roku przekroczyła 5.3 miliona, z których większość pochodzi z Europy oraz Ameryki Północnej.

W grudniu 2023 roku Spółka GAMIVO S.A. dokonała sprzedaży udziałów w spółce GAMIVO.com Limited. Jednocześnie 5 grudnia 2023 r. podpisano aneks nr 2 do łączącej spółki umowy licencyjnej z dnia 29 października 2020 r., zmienionej aneksem nr 1 z dnia 1 stycznia 2021 r., na mocy której GAMIVO S.A. udziela licencji na korzystanie z platformy GAMIVO.com oraz wszystkich aktywów niezbędnych do jej prowadzenia.

Na mocy obowiązującego od dnia 5 grudnia 2023 r. aneksu nr 2 do umowy licencyjnej dokonano podwyższenia opłaty licencyjnej z tytułu udzielonej licencji do licencjonowanych aktywów. Zmiana umowy licencyjnej jest realizacją nowej strategii Spółki, przyjętej przez Zarząd w dniu 30 listopada 2023 r., o której Emitent informował raportem bieżącym nr 25/2023.

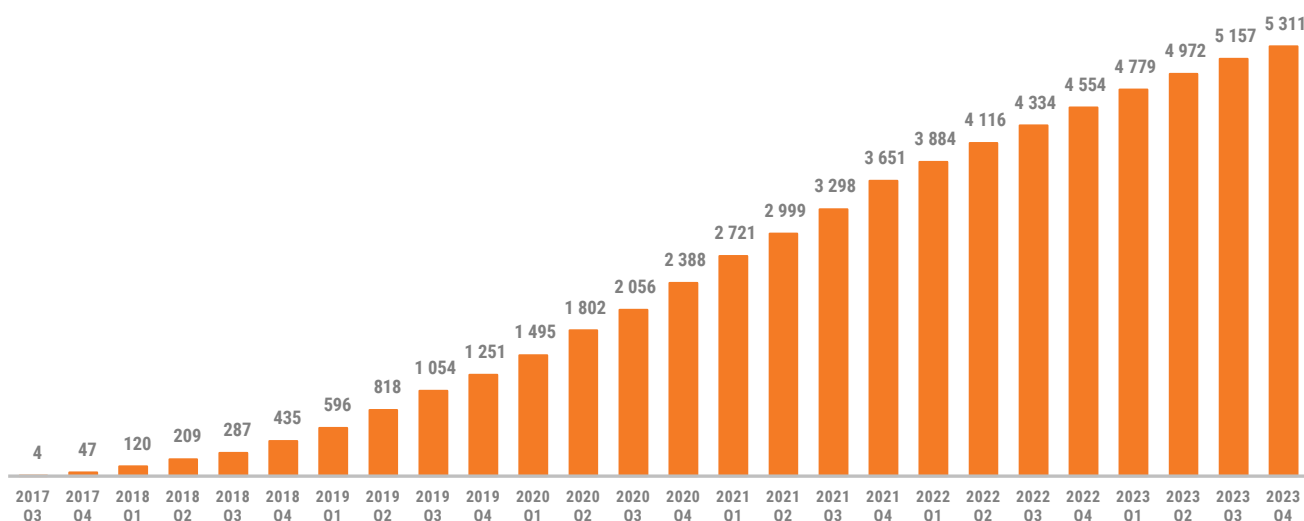
Celem było uproszczenie struktury oraz przygotowanie jej do licencjonowania platformy przez inne podmioty. Nowa strategia nastawiona jest na efektywniejszą pracę nad kluczowymi elementami platformy, czyli technologią, marką, ofertą produktową i jakością obsługi. Dzięki zmianom Emitent bardziej koncentruje się na kluczowych kompetencjach, oddając bieżącą obsługę w ręce licencjobiorców. Platforma GAMIVO.com, w tym know-how, technologia, oprogramowanie, logo, domena i strona internetowa, a także wszelka własność intelektualna,

pozostaje w posiadaniu GAMIVO S.A. Budowa oferty i marki oraz obsługa klientów pozostały po stronie Spółki. Gamivo.com Limited będzie nadal operatorem platformy, odpowiedzialnym przede wszystkim za obsługę transakcji, procesowanie płatności i wydawanie produktów cyfrowych do kupujących. Dotychczas był to jedyny operator, a po zmianie strategii może być ich więcej – żaden na zasadach wyłączności. Zmiana ta umożliwiła rozpoczęcie poszukiwania nowych partnerów w tym obszarze, którzy koncentrują się na działalności finansowej. Dzięki temu mogą osiągnąć wyższą efektywność, ponieważ specjalizują się w obsłudze danych rynków – specyficznych kanałów płatności, marketingowych i sprzedażowych.

Ze strony klientów i dostawców współpraca będzie wyglądać tak samo, różni się sposób rozliczeń z GAMIVO S.A. Zmiana była nie tylko optymalizacją procesów biznesowych, ale również wyjściem naprzeciw oczekiwaniom klientów. Dzięki większej koncentracji na podstawowych zadaniach Spółka może lepiej i szybciej odpowiadać na ich potrzeby. Również współpraca z lokalnymi operatorami platformy to krok w tym kierunku. Dotychczas Grupa Kapitałowa GAMIVO głównie generowała przychody z zarządzania platformą. Po zmianach są to przede wszystkim opłaty licencyjne od operatorów platformy.

Emitent zamierza rozwijać platformę poprzez między innymi poszerzenie portfolio produktowego, automatyzację procesów transakcyjnych oraz oferowanie programów wsparcia dla klientów.

Przyrost liczby użytkowników platformy [w tys.]



Kluczowe parametry platformy na dzień 31.12.2023 r. (skumulowane dane od początku istnienia serwisu)



Zarejestrowanych
użytkowników

5 310 983



Liczba
sprzedawców

1 319



Sprzedanych
gier

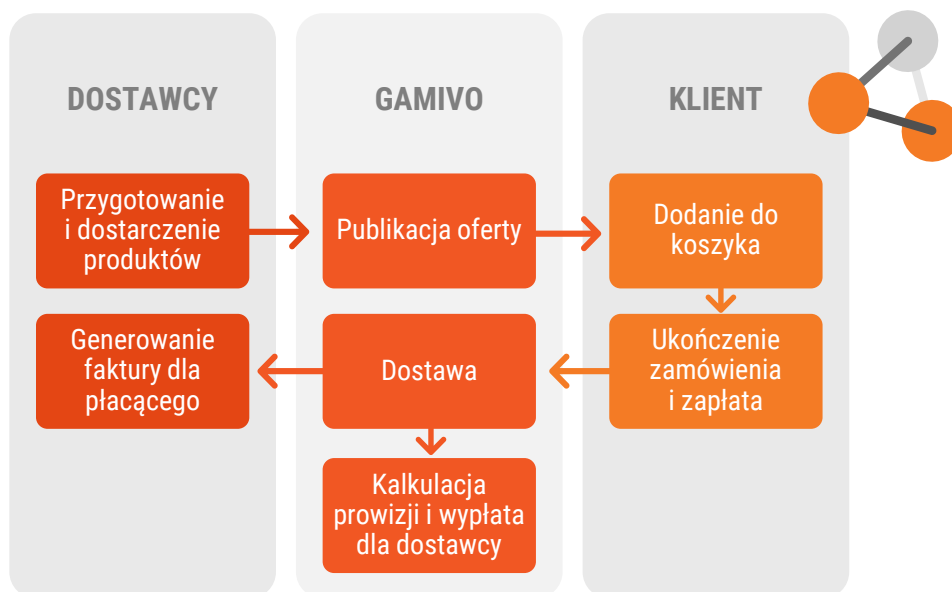
23 259 464



Liczba
ofert

145 783

Emitent w okresie do 30 listopada 2023 r. prowadził platformę GAMIVO.com, łącząc ze sobą kupujących i sprzedających – Spółka nie jest stroną transakcji, nie posiada zapasów produktów oferowanych na platformie oraz nie pełni zadań związanych z odsprzedażą produktów (tzw. reselling). Spółka jako właściciel platformy świadczyła usługi, w ramach których kojarzyła ze sobą strony, umożliwiając zawarcie transakcji, co obrazuje załączony schemat.



Dostawcami produktów na platformie Emitenta mogą być wyłącznie podmioty gospodarcze. Grupa nie dopuszcza, by sprzedającymi były osoby fizyczne lub niezarejestrowane firmy. Przed przystąpieniem do współpracy Emitent przeprowadza własną procedurę weryfikacji dostawcy zwaną KYC (ang. know your customer, identyfikacja klienta). Procedury Grupy polegają na identyfikacji merchantów, potwierdzaniu ich wiarygodności oraz uzyskiwaniu na ich temat informacji potrzebnych do przeprowadzenia transakcji w zgodzie z prawem.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

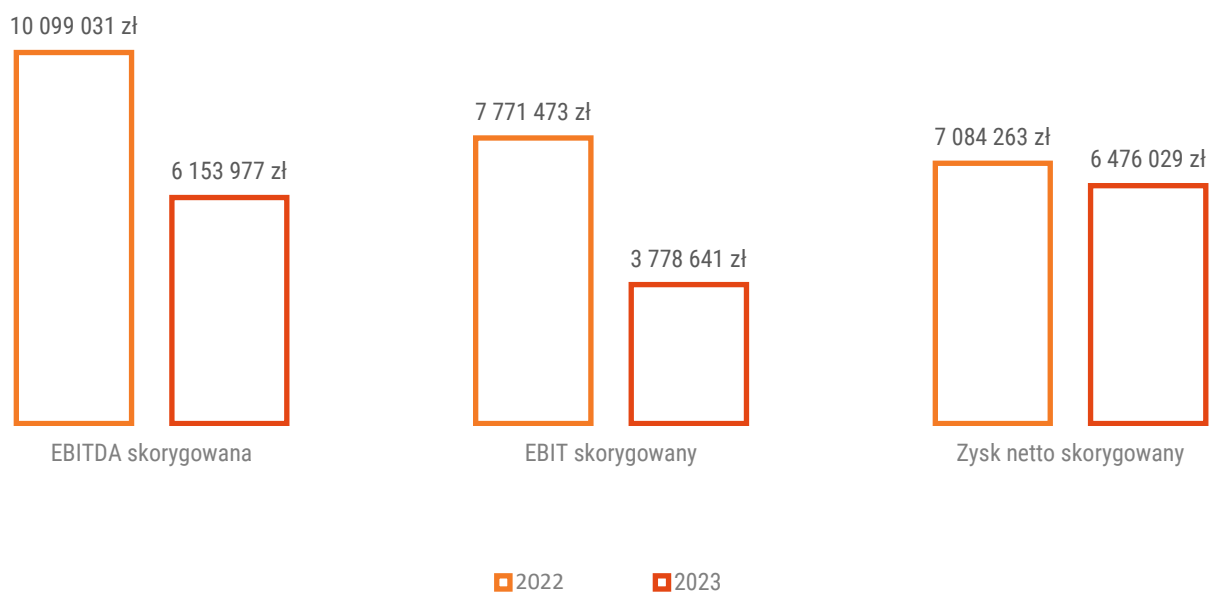
2023 vs. 2022



SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY GAMIVO W 2023 ROKU

Przychody	40 509 858 zł	-8%
------------------	----------------------	------------

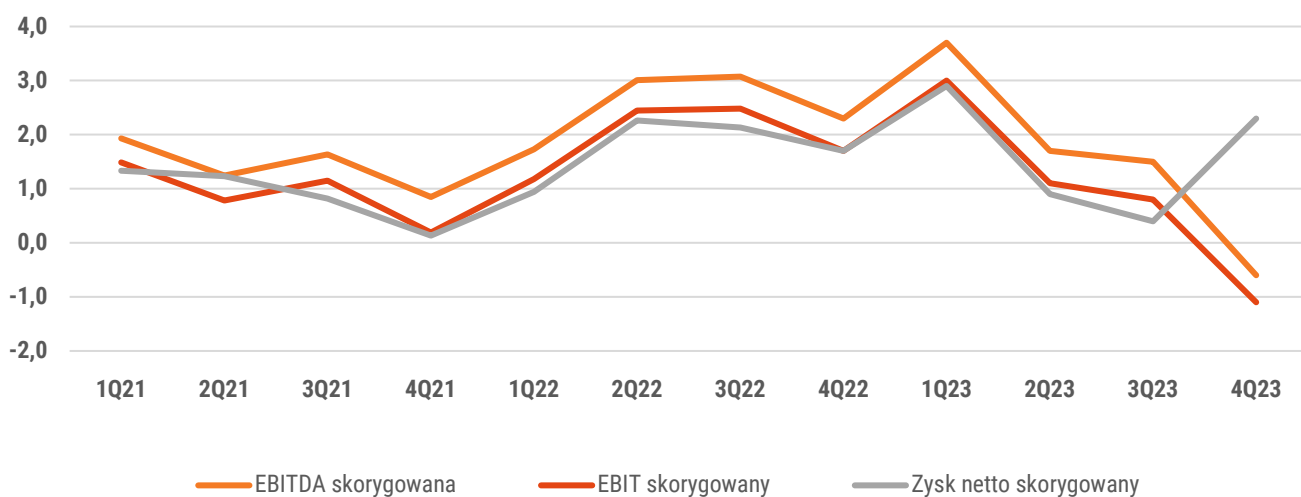
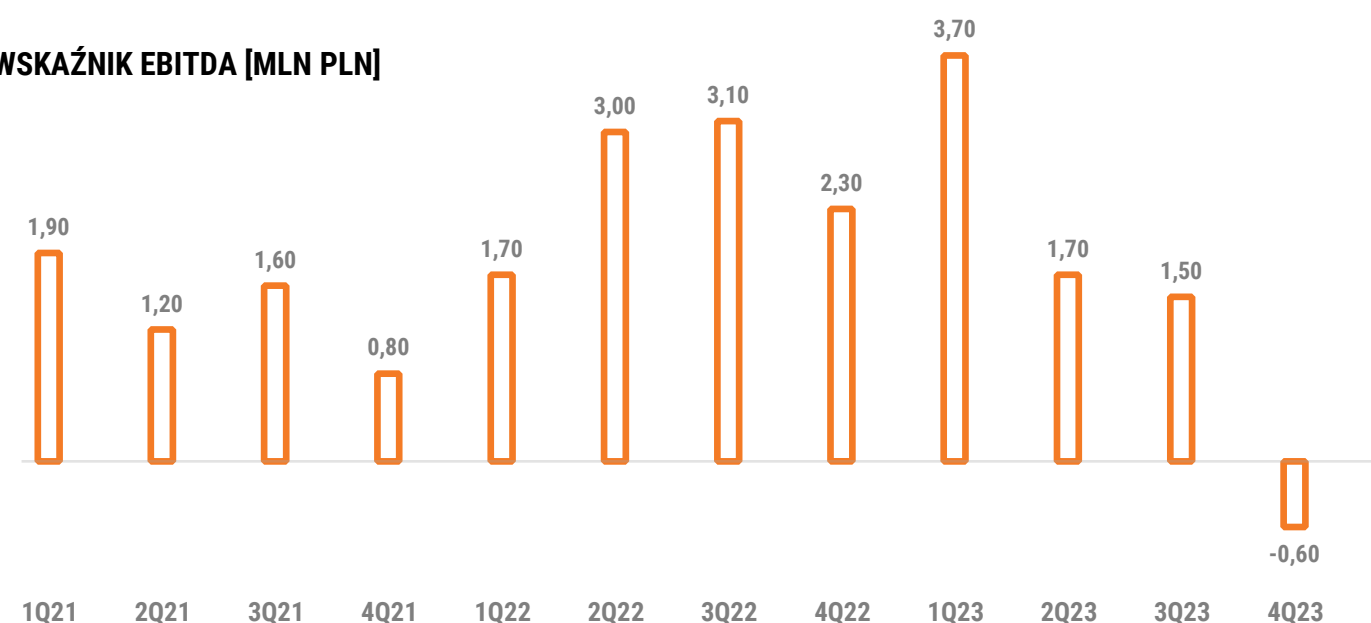
Zysk netto skorygowany	6 476 029 zł	-9%
-------------------------------	---------------------	------------



Źródło: Emitent

WYNIKI KWARTALNE SKORYGOWANE O ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

MLN PLN	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
PRZYCHODY	9,6	9,2	9,5	11,5	10,2	10,8	11,3	11,9	12,4	10,5	10,4	7,2
EBITDA SKORYGOWANA	1,9	1,2	1,6	0,8	1,7	3,0	3,1	2,3	3,7	1,7	1,5	-0,6
EBIT SKORYGOWANY	1,5	0,8	1,2	0,2	1,2	2,4	2,5	1,7	3,0	1,1	0,8	-1,1
ZYSK NETTO SKORYGOWANY	0,8	1,5	0,8	0,1	0,9	2,3	2,1	1,7	2,9	0,9	0,4	2,3
ZMIANA PRZYCHODÓW R./R.	-	-	-	-	6%	18%	19%	3%	21%	-2%	-8%	-40%
MARŻA EBITDA	20%	14%	17%	7%	17%	28%	27%	19%	29%	17%	14%	-8%
MARŻA EBIT	15%	9%	12%	2%	12%	23%	22%	14%	24%	11%	8%	-16%

WSKAŹNIK EBITDA [MLN PLN]


Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EUR według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia.

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2022 r. średni kurs wynosił: 4,6899 zł,
- na dzień 31.12.2023 r. średni kurs wynosił: 4,3480 zł.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych 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 2022 r.: 1 EUR kurs wynosił: 4,6876 zł,
- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2023 r.: 1 EUR kurs wynosił: 4,5437 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
2022	4,6899	4,6876
2023	4,3480	4,5437

Źródło: NBP

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa trwałe	6 252 725	2 665 264	1 333 232	612 986
Aktywa obrotowe	22 222 568	8 949 986	4 738 388	2 058 414
Udziały (akcje) własne	0	15 000 000	0	3 449 862
Aktywa/pasywa razem	28 475 293	26 615 250	6 071 620	6 121 263
Kapitał własny	17 342 154	25 738 057	3 697 766	5 919 516
Kapitał podstawowy	100 750	201 500	21 482	46 343
Należności długoterminowe	180 618	203 067	38 512	46 703
Należności krótkoterminowe ¹	4 877 216	1 412 614	1 039 940	324 888
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 278 897	7 496 371	3 471 054	1 724 096
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe ²	6 357 787	650 546	1 355 634	149 620

Źródło: Emitent

¹ Na kwotę należności składają się blokady na bramach płatności (ang. rolling reserves) oraz kwota kredytu kupieckiego udzielona jednemu z partnerów biznesowych. Rolling reserves to model stosowany przez bramy płatności, który polega na tym, że część kwoty transakcji jest tymczasowo zatrzymywana przez bramę płatności. Kwota ta jest przechowywana zwykle od kilku do kilkunastu dni, tygodni lub nawet miesięcy. Po upływie tego czasu, środki są uwalniane i przekazywane do konta sprzedawcy. Celem rolling reserves jest zminimalizowanie ryzyka dla bramy płatności i zapewnienie, że w przypadku spornych transakcji lub zwrotów, brama płatności będzie miała wystarczającą ilość środków, aby zwrócić pieniądze kupującym. W 2023 roku kredyt kupiecki został spłacony, z kolei w związku ze sprzedażą spółki Gamivo.com Limited blokady na bramach płatności zostały wyłączone z konsolidacji.

² Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły głównie zobowiązania wobec sprzedawców na platformie GAMIVO.com. Środki ze sprzedaży produktów są przetrzymywane przez GAMIVO przez umowny okres w celu zminimalizowania ryzyka oraz ochrony kupujących. W związku ze sprzedażą spółki Gamivo.com Limited w 2023 r., na koniec roku bilansowego dane te nie podlegają konsolidacji.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	44 246 259	40 509 858	9 439 001	8 915 610
Koszty działalności operacyjnej	36 383 044	36 656 990	7 761 550	8 067 652
Amortyzacja	2 293 602	2 301 109	489 291	506 439
Zysk/strata na sprzedaży	7 863 216	3 852 868	1 677 450	847 958
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 805 429	3 778 641	1 665 123	831 622
Zysk/strata brutto	9 969 812	9 322 234	2 126 848	2 051 683
Zysk/strata netto	9 578 949	8 762 824	2 043 465	1 928 566

Źródło: Emitent

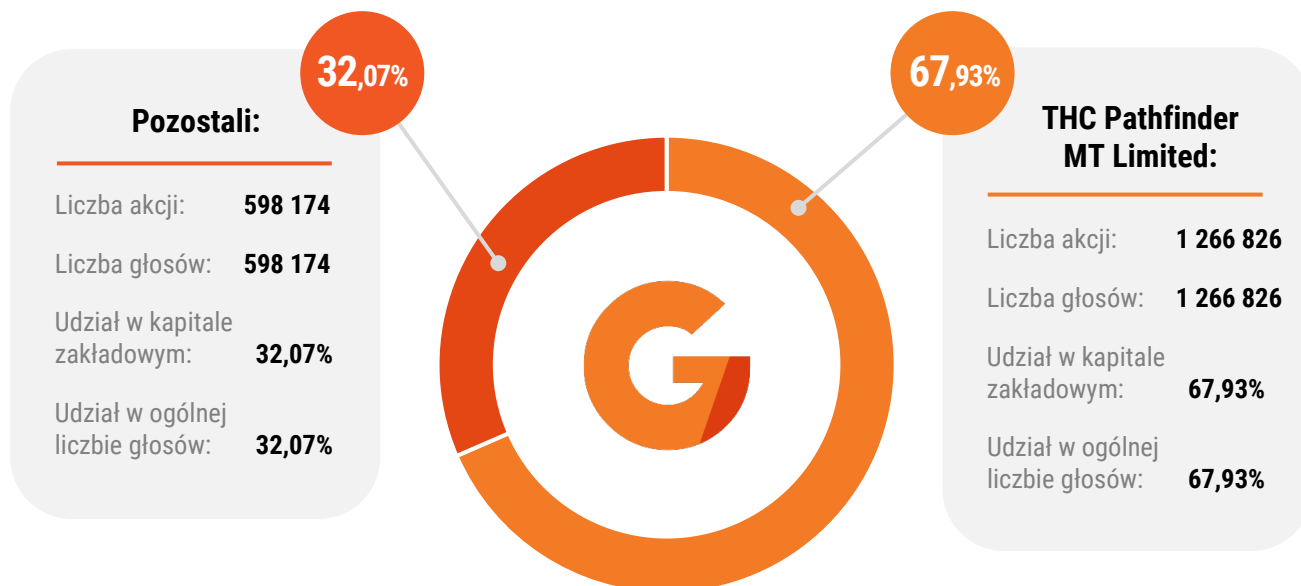
Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 974 903	13 174 242	2 127 934	2 899 452
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 026 273	-6 953 846	-218 934	-1 530 437
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-862 699	-15 002 922	-184 039	-3 301 917
Przepływy pieniężne netto razem	8 085 931	-8 782 526	1 724 962	-1 932 902

Źródło: Emitent

4. AKCJONARIUSZE

Struktura akcji w Spółce na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:



Łącznie:

Liczba akcji:	1 865 000	Liczba głosów:	1 865 000
Udział w kapitale zakładowym:	100%	Udział w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent.

5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GAMIVO S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Mateusz Śmieżewski
Prezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Członek Zarządu

Bartłomiej Skarbiński
Członek Zarządu

Marek Sutryk
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Mateusz Śmieżewski
Prezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Członek Zarządu

Bartłomiej Skarbiński
Członek Zarządu

Marek Sutryk
Członek Zarządu

6. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2023 r. Grupa stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 3/2021 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.

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 informacji. Spółka, korzystając z jak najszerszego stopnia z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK* * Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Ze względu na koszty spółka nie będzie transmitować obrad walnego zgromadzenia i upubliczniać ich na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego 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.	TAK	
3.	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	

	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,	TAK	
3.5			
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
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)	NIE	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,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza,	TAK	
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,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	

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,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
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.	TAK	
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.	TAK	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 sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na www.GPWInfoStrefa.pl W przyszłości spółka rozważy stosowanie tej praktyki
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.	TAK	
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.	TAK	

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	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.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	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	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
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 Ksh.	TAK	

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.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
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. 	NIE	Emitent nie widzi potrzeby publikacji raportów miesięcznych z uwagi na specyfikę branży. Emitent stoi na stanowisku, że raporty okresowe i bieżące dostarczają wystarczająco dużo informacji dla akcjonariuszy.
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)	-	

7. ZAŁĄCZNIKI

1) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

„Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GAMIVO za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.”

2) Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z Badania Sprawozdania Finansowego

„Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GAMIVO za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.”

3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy GAMIVO S.A.

„Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy GAMIVO S.A. rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.”

Zarząd GAMIVO S.A.:

Mateusz Śmieżewski
Prezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Członek Zarządu

Bartłomiej Skarbiński
Członek Zarządu

Marek Sutryk
Członek Zarządu

Szczecin, dnia 19 marca 2024 r.