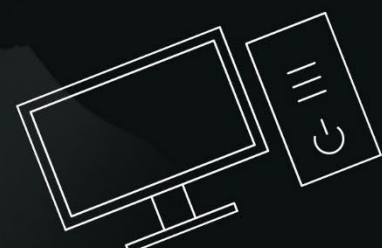




GAMIVO.COM

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GAMIVO S.A.

za okres 01.01.2022 - 31.12.2022



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. Informacje podstawowe o Spółce:

Firma spółki:	GAMIVO S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres siedziby / korespondencyjny:	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 rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Wysokość kap. zakładowego:	100 750,00 PLN
Utworzenie:	Spółka GAMIVO S.A. została założona w 2017 roku pod firmą Hulda S.A. i zarejestrowana w KRS w dniu 16 listopada 2017 roku

Podstawowy przedmiot działalności Spółki

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

Spółka GAMIVO S.A. została założona w 2017 roku pod firmą Hulda S.A. i zarejestrowana w KRS w dniu 16 listopada 2017 roku, przy czym faktycznie prowadzi działalność operacyjną od 2020 roku i działa w branży gamingowej, skupiając się na segmencie obrotu dóbr cyfrowych, przede wszystkim dystrybuowanych cyfrowo kopiach gier wideo, aktywowanych na zewnętrznych platformach. W dniu 28 października 2020 roku Spółka zakupiła prawa własności intelektualnej (ang. IP – intellectual property) do platformy GAMIVO.com od spółki GAMIVO.com Limited z siedzibą na Wyspie Man. Od momentu założenia platformy w 2017 roku do dnia 28 października 2020 roku działalność realizowana w ramach projektu „GAMIVO” była rozwijana w ramach spółki zależnej od GAMIVO.com Limited z siedzibą na Wyspie Man tj. GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie (podmiot ten był licencjobiorcą praw do platformy „GAMIVO”). W dniu 28 października 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie, w której Spółka rozwija i prowadzi platformę GAMIVO.com. Ponadto w dniu 28 października 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której działalność koncentruje się na świadczeniu outsourcingu usług (ang. BPO – Business Process Outsourcing) na rzecz GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie. Tym samym Spółka posiada pełnię praw do własności intelektualnej platformy „GAMIVO.com” oraz stała się jedynym udziałowcem w spółce odpowiedzialnej za jej prowadzenie (tj. GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie, który jest licencjobiorcą praw od Spółki), a także jedynym udziałowcem spółki świadczącej usługi outsourcingu pracowników do obsługi platformy (Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu).

b. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

▪ GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie

GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie, Malta, adres: Dingli Street 99, Sliema Malta, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem C90983. Spółka ta została powołana w celu prowadzenia działalności platformy transakcyjnej GAMIVO.com. Malta jako miejsce skupiające biznesy ze świata nowych technologii, daje Grupie do nich szybszy dostęp i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Grupa ma również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Spółka posiada 100% udziałów we wskazanej spółce, a także konsoliduje wskazany podmiot metodą pełną.

- **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, dodawaniu ich do oferty oraz przygotowywaniu materiałów zawartych w ofertach. Spółka posiada 100% udziałów wskazanej spółki i konsoliduje ją metodą pełną. Omnigate Sp. z o.o. prowadzi prace obsługi platformy GAMIVO.com od roku 2019 w ramach świadczonych usług outsourcingu pracowników związanych z zarządzaniem i utrzymaniem ciągłości produktów, rozwiązań IT oraz eCommerce, 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.

2. ODDZIAŁY / ZAKŁADY

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiada oddziałów.

3. ZARZĄD JEDNOSTKI

Skład osobowy Zarządu Spółki nie uległ zmianie w roku obrotowym działania Spółki.

Zarząd Spółki pełnił obowiązki w następującym składzie:

1. **Mateusz Śmieżewski** – Prezes Zarządu;
2. **Tomasz Lewandowski** – Członek Zarządu;

3. **Bartłomiej Skarbiński** – Członek Zarządu;

4. **Marek Sutryk** – Członek Zarządu.



Mateusz Śmieżewski
Prezes Zarządu



Tomasz Lewandowski
Członek Zarządu



Bartłomiej Skarbiński
Członek Zarządu



Marek Sutryk
Członek Zarządu

4. PROKURENT

W Spółce nie działa prokurent.

5. RADA NADZORCZA

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie w 2022 roku.

Rada Nadzorcza Spółki pełniła obowiązki w następującym składzie:

1. **Michał Wrzolek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 28 sierpnia 2020 r.,
2. **Agnieszka Dyszczyk** – Członek Rady Nadzorczej od 28 sierpnia 2020 r.,
3. **Wojciech Iwaniuk** – Członek Rady Nadzorczej od 28 sierpnia 2020 r.,
4. **Marcin Kuciapski** – Członek Rady Nadzorczej od 28 sierpnia 2020 r.,
5. **Bartosz Lis** – Członek Rady Nadzorczej od 28 sierpnia 2020 r.

6. WYBRANE DANE FINANSOWE

Spółka w roku 2022 odnotowała dodatni wynik finansowy w wysokości **16 302 017,68 zł** (słownie: szesnaście milionów trzysta dwa tysiące siedemnaście złotych 68/100), gdzie:

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	2021	2022
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat.	2 849 032	4 111 295
Pozostałe przychody operacyjne	222	13 717
Przychody finansowe ¹	105 000	16 386 234
Suma uzyskanych przychodów	2 954 254	20 511 246
Koszty działalności operacyjnej	3 142 653	3 502 822
Pozostałe koszty operacyjne	3	2 121
Koszty finansowe	280 428	684 711
Suma poniesionych kosztów	3 423 084	4 189 654
Podatek dochodowy	0	19 574
Wynik finansowy	-468 830	16 302 018

Źródło: Emitent

¹ Spółka otrzymała w 2022 roku wypłatę dywidendy tytułem podziału zysku netto wygenerowanego przez GAMIVO.com Limited za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2019 r., 2020 r. i 2021 r. na kwotę 3 498 118 EUR (słownie: trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemnaście euro 00/100).

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	2021	2022
	PLN	PLN
Aktywa trwałe	7 410 013	6 027 636
Aktywa obrotowe	1 706 872	10 411 656
Aktywa/pasywa razem	9 116 886	16 439 292
Kapitał własny	27 176	16 329 194
Kapitał podstawowy	100 750	100 750
Należności długoterminowe ²	13 149	13 149
Należność krótkoterminowe	796 549	651 015
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	885 019	9 734 551
Zobowiązania długoterminowe ³	8 996 953	0
Zobowiązania krótkoterminowe	78 295	101 098

Źródło: Emitent

W dniu 16 grudnia 2022 r. Zarząd GAMIVO S.A. reprezentujący większościowego udziałowca Spółki GAMIVO.com Limited podjął uchwałę w sprawie podziału zysku netto wygenerowanego przez GAMIVO.com Limited za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. , 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2021 r. w łącznej kwocie 3 498 118 EUR (słownie: trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemnaście euro 00/100) przeznaczając 100% zysku netto na wypłatę dywidendy dla udziałowców Spółki. Udziałowcem posiadającym 100% udziałów w spółce GAMIVO.com Limited jest GAMIVO S.A.

Kolejnym krokiem było podpisanie porozumienia, przedmiotem którego było wzajemne potrącenie wierzytelności przysługujących GAMIVO.com Limited z tytułu pożyczki z dnia 28.10.2020 r. udzielonej GAMIVO S.A. w kwocie 1 687 232,25 EUR (7 911 432,00 zł) oraz należności w łącznej kwocie 178 699,62 EUR (837 922,52 zł) z tytułu odsetek, z wierzytelnością GAMIVO S.A. z tytułu należnej dywidendy od GAMIVO.com Limited w kwocie 3 498 118 EUR. Łączna kwota potrącenia wyniosła 1 865 931,87 EUR. Powyższe wzajemne potrącenie wierzytelności stanowiło pierwszą transzę z tytułu wypłaty dywidendy od GAMIVO.com Limited.

² Wartość należności długoterminowych wynika z opłaconej kaucji w ramach umowy najmu powierzchni biurowej w Poznaniu.

³ W 2022 roku GAMIVO S.A. spłaciła zobowiązanie finansowe wobec Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited oraz GAMIVO.com Limited, co przyczyniło się do usunięcia długoterminowych zobowiązań dla Spółki.

Drugą transzę z tytułu należnej dywidendy, GAMIVO.com Limited wypłaciło GAMIVO S.A. w kwocie 584 209,75 USD, co stanowiło 550 000,00 EUR, po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień wypłaty⁴.

Trzecią transzę z tytułu należnej dywidendy, GAMIVO.com Limited wypłaciło GAMIVO S.A. w kwocie 1 082 186,13 EUR.

Podsumowanie rozliczenia dywidendy

	EUR
Pierwsza transza: - potrącenie wierzytelności przysługujących GAMIVO.com Limited z tytułu pożyczki	1 687 232,25
- potrącenie z tytułu odsetek od ww. pożyczki	178 699,62
Druga transza: - wypłata w USD kwoty 584 209,75 USD ⁴	550 000,00
Trzecia transza: - wypłata pozostałej kwoty dywidendy w EUR	1 082 186,13
RAZEM	3 498 118,00

Tym samym w dniu 16 grudnia 2022 roku wypłacone zostało 100% dywidendy udziałowcom Spółki GAMIVO.com Limited.

Powyższy sposób przeprowadzenia transakcji miał na celu zminimalizowanie kosztów związanych z realizacją transakcji oraz ograniczenie kosztów wynikających z różnic kursowych i przewalutowań.

Zarząd GAMIVO S.A. rekomenduje Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki, aby zysk netto w wysokości 16 302 017,68 zł (słownie: szesnaście milionów trzysta dwa tysiące siedemnaście złotych 68/100), wypracowany przez Spółkę w roku obrotowym 2022 podzielić następująco:

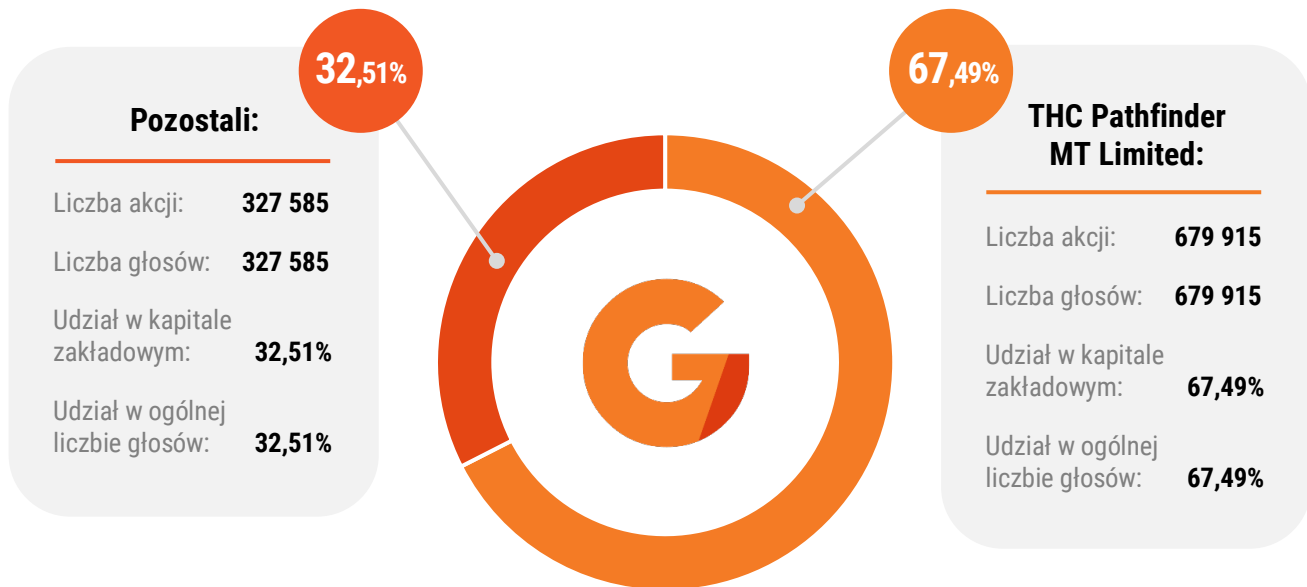
- kwotę w wysokości 10 500 000,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom w wysokości 10,42 zł (słownie: dziesięć złotych 42/100) na 1 akcję Spółki;
- kwotę w wysokości 672 823,82 zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia trzy złote 82/100) przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych;
- kwotę w wysokości 5 129 193,86 zł (słownie: pięć milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote 86/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Ostateczną i wiążącą decyzję o podziale zysku za rok obrotowy 2022, wypłacie dywidendy i wysokości dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

⁴ Kurs na podstawie tabeli nr 242/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-15 (dolar amerykański 4,4100 zł, euro 4,6843 zł)

7. AKCJONARIUSZE

Struktura akcji w Spółce na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:



Łącznie:

Liczba akcji:	1 007 500	Liczba głosów:	1 007 500
Udział w kapitale zakładowym:	100%	Udział w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent.

8. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ

Restrukturyzacja działów

Na początku roku Spółka przeprowadziła działania nastawione na optymalizację zatrudnienia oraz efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów. Dzięki temu udało się zmniejszyć koszty. Usprawniono też komunikację z dostawcami dzięki utworzeniu funkcji ściśle współpracujących z nimi menedżerów kategorii. Powołano także do życia zespół wsparcia społeczności, którego zadaniem jest szybka obsługa zapytań w mediach społecznościowych oraz takich kanałach jak Reddit. Dzięki temu problemy przesyłane tymi kanałami od razu trafiają do odpowiednich osób, co pozytywnie wpływa na czas ich rozwiązania.

Ważne premiery

Pod względem premier rok 2022 zaczął się niezwykle obiecująco, gdyż już w pierwszych miesiącach ukazały się sprzedażowe hity takie jak God of War i Elden Ring. Niestety, kolejne kwartały były pod tym względem zdecydowanie uboższe, gdyż producenci i wydawcy decydowali się przekładać premiery, a część z dużych produkcji okazała się nie spełniać pokładanych w nich nadziei. Dlatego, prócz działań nakierowanych na promocję nowości, GAMIVO prowadziło także akcje skupione na mniejszych i starszych tytułach oraz innych produktach dostępnych na platformie. Dzięki temu udało się nie tylko w pełni wykorzystać sprzedażowy potencjał nowości z segmentu AAA, ale także skutecznie stymulować sprzedaż w okresach ich pozbawionych, co pozwoliło wygenerować bardzo dobre wyniki finansowe w kolejnych kwartałach.

Wojna w Ukrainie

Rosyjska inwazja na Ukrainę nie wpłynęła w znaczącym stopniu na funkcjonowanie platformy GAMIVO, ale nie pozostała zupełnie bez znaczenia dla jej działalności. Z powodu wojny wielu dostawców z Ukrainy i Rosji nie mogło oferować swoich produktów. Ponadto sankcje nakładane na rosyjskie banki spowodowały zniknięcie z serwisu dostawców z tego kraju.

Wdrożenie geotargetowania

Na początku trzeciego kwartału na platformie GAMIVO wdrożono targetowanie demograficzne. Dzięki funkcjonalności tej możliwe stało się uzależnienie wyświetlanych w serwisie treści od kraju przebywania użytkownika. Geotargetowanie pozwoliło więc prowadzić promocje skierowanych na konkretne regiony, co wykorzystano między innymi podczas akcji marketingowych organizowanych wspólnie z takimi partnerami jak Wargaming, Plarium oraz Gaminat.

Wzrost liczby użytkowników

Platforma GAMIVO wchodziła w 2022 rok, mając 3,6 mln zarejestrowanych użytkowników. W maju udało się przekroczyć próg 4 mln, natomiast na koniec czwartego kwartału liczba ta wzrosła do ponad 4,5 mln. Co istotne, dzięki działaniom nastawionym na skalowanie i automatyzację, wyraźniej rosnąca liczba użytkowników nie wymusiła konieczności zwiększania zatrudnienia.

Działania cross-sellingowe

Na platformie GAMIVO wprowadzono dodatkowy pop-up wyświetlany na poziomie koszyka i zachęcający do zakupu kolejnych produktów. Działania te przyniosły bardzo dobre rezultaty, powodując znaczny wzrost popularności ofert charakteryzujących się niewielką wartością, ale wysoką marżą.

Nowe kanały marketingowe

W czwartym kwartale przeprowadzone zostały testy nowych kanałów marketingowych, co miało przełożenie na wyższe koszty w październiku i listopadzie. Na podstawie uzyskanych wyników testów, w grudniu dokonano optymalizacji.

Wdrożenia dotyczące SEO

W 2022 roku zrealizowano szereg projektów nastawionych na poprawę pozycji platformy GAMIVO w wyszukiwarkach internetowych. Między innymi wdrożono linki kanoniczne, które pozwalają rozwiązać problem duplikacji treści w serwisie. Przebudowano także stronę główną i strony produktowe, a także wprowadzono inne zmiany zgodnie z rekomendacjami Google.

Rozwój współprac partnerskich

W 2022 roku Spółka zoptymalizowała podejście do współprac z twórcami treści dla graczy. Między innymi przeprowadzono szczegółową analizę, której wynikiem było zaproponowanie części partnerów przejścia na zoptymalizowany model współpracy. Jednocześnie prowadzono prace nad nowym, kompleksowym programem obsługi influencerów. GAMIVO Influencer Program uruchomiono w grudniu. Dołączyć do niego mogą zarówno twórcy z bardzo dużą liczbą odbiorców, jak i początkujący autorzy. Program spotkał się z bardzo pozytywnym odbiorem, znacznie ułatwiając i przyspieszając pozyskiwanie nowych partnerów. To istotne, gdyż współprace z influencerami są ważnym źródłem pozyskiwania nowych klientów.

Udoskonalenia pod kątem UX/UI

Zapewnienie jak najlepszych doświadczeń zakupowych to kluczowa kwestia dla każdej firmy działającej w branży e-commerce. Dlatego w 2022 roku na platformie GAMIVO wprowadzono kilka istotnych zmian. Między innymi wdrożono nowy layout, a także ulepszoną wersję wyszukiwarki, która działa szybciej oraz pozwala na znajdowanie

pożądanego produktu nawet w przypadku wpisania nazwy z błędami. Dodano także koreańską wersję językową serwisu, aby ułatwić korzystanie z platformy klientom z tak dużego rynku jak Korea Południowa.

Kwalifikacja do NC Focus

W czerwcu 2022 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zdecydowała o ponownym zakwalifikowaniu akcji GAMIVO do prestiżowego segmentu NewConnect Focus, a następnie konsekwentnym utrzymywaniu ich w nim przez pozostałą część roku. Aby znaleźć się w tej grupie spółki muszą spełnić co najmniej pięć z siedmiu kryteriów finansowych oraz szereg dodatkowych warunków, takich jak wartość księgowa emitenta powyżej 1 000 000 zł czy dodatnia dynamika zysku netto za ostatnie cztery kwartały.

9. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

Spółka nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.

Spółka GAMIVO S.A. wraz z nabyciem w dniu 28 października 2020 roku 100% udziałów w spółce GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie oraz nabyciem w dniu 28 października 2020 roku 100% udziałów w spółce Omnigate Sp. z o.o. utworzyła grupę kapitałową. Spółka GAMIVO S.A. pozyskała finansowanie na zapłatę za nabywane udziały w drodze dwóch pożyczek w kwocie 800 000,00 zł udzielonej przez spółkę Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą w Sliemie, Malta w dniu 28 października 2020 roku oraz w kwocie 2 105 000,00 USD udzielonej przez GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie, Malta.

Pierwsza pożyczka została udzielona na okres trzech lat z terminem spłaty w dniu 28 października 2023 roku, druga na okres 10 lat z terminem spłaty w dniu 28 października 2030 roku. Oprocentowanie pożyczek obliczane jest według stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2% w stosunku rocznym (rok w rozumieniu 365 dni).

W dniu 20 lipca 2022 roku Spółka GAMIVO S.A. dokonała spłaty wierzytelności przysługujących Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z tytułu pierwszej pożyczki z dnia 28 października 2020 roku udzielonej GAMIVO S.A. w kwocie 800 000,00 zł oraz należności w łącznej kwocie 54 515,95 zł z tytułu odsetek.

W przypadku drugiej, wyżej wymienionej pożyczki w USD występowało ryzyko, że w przypadku osłabienia się kursu PLN do USD Spółka będzie musiała uregulować wyższą kwotę zobowiązania. W związku z tym podpisany został aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 28 października 2020 roku z GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie na Malcie. Przedmiotem aneksu było dokonanie przewalutowania kwoty udzielonej GAMIVO S.A. pożyczki z dolara

amerykańskiego (USD) na polski złoty (PLN) po kursie 3,7584 zł. Po tej operacji wartość pożyczki w polskich złotych wyniosła 7 911 432,00 zł, tym samym całkowicie wykluczone zostało ryzyko walutowe.

W dniu 16 grudnia 2022 roku podpisane zostało porozumienie, na mocy którego dokonano wzajemnego potrącenia wierzytelności przysługujących GAMIVO.com Limited z tytułu pożyczki z dnia 28 października 2020 roku udzielonej GAMIVO S.A. w kwocie 7 911 432,00 zł oraz należności w łącznej kwocie 837 922,52 zł z tytułu odsetek, z wierzytelnością GAMIVO S.A. z tytułu należnej dywidendy od GAMIVO.com Limited w kwocie 3 498 118,00 EUR, łączna kwota potrącenia w przeliczeniu na EUR wyniosła 1 865 931,87 EUR. Powyższe wzajemne potrącenie wierzytelności stanowiło pierwszą transzę z tytułu dywidendy od GAMIVO.com Limited. Na skutek potrącenia pożyczka została spłacona w całości. Umowne potrącenie wierzytelności miało na celu uniknięcie opłat bankowych związanych ze wskazanymi operacjami. Pozostała kwota dywidendy należnej Emitentowi została wypłacona w dwóch transzach w dniu 16 grudnia 2022 r.

Spółka nie emitowała obligacji.

10. OPIS RYZYK I ZAGROŻEŃ

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Działalność Spółki narażona jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak np. wybuch epidemii. Pandemia koronawirusa (SARS-CoV-2) wywarła negatywny wpływ na światową gospodarkę. Wynika to m.in. ze zmniejszenia aktywności gospodarczej oraz z zaburzenia funkcjonowania globalnych łańcuchów dostaw. Zarząd Spółki zaznacza, że wprowadził efektywny model pracy zdalnej, a aktualny stan zagrożenia epidemicznego nie ma wpływu na realizację bieżących prac Spółki i Grupy.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że w okresie rozwoju epidemii zauważalny był wzrost zainteresowania usługami Grupy, co wynika m.in. ze zwiększonego zainteresowania gramami komputerowymi. Osłabienie złotówki w stosunku do euro i dolara miało potencjalnie pozytywny wpływ na działalność Grupy.

W związku z powyższym, nawet w przypadku utrzymywania się lub pogorszenia sytuacji epidemicznej, Zarząd nie identyfikuje ponadstandardowych czynników ryzyka dla działalności Spółki.

Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej nie wiąże się z ryzykiem uzależnienia od dostawców. Należności na rzecz Spółki są, co do zasady należnościami krótkoterminowymi. Spółka nie przewiduje trudności w egzekwowaniu należności na swoją rzecz.

Agresja na Ukrainę oraz wprowadzone w związku z nią sankcje wobec Federacji Rosyjskiej i Białorusi mogą wywołać daleko idące konsekwencje gospodarcze. Szczególnie, że światowe łańcuchy dostaw nie wróciły jeszcze do normy po wstrząsie wywołanym pandemią. Nie można wykluczyć scenariusza, w którym wzrost cen ropy spowoduje odczuwalne podniesienie kosztu zakupu produktów pierwszej potrzeby. W związku z tym zmniejszeniu mogą ulec wydatki na rozrywkę, a więc także gry wideo. Taka ewentualność mogłaby negatywnie wpłynąć na przychody Spółki.

Na ten moment izolacja Rosji oraz Białorusi, a także sytuacja w Ukrainie pozostają bez większego wpływu na działalność samej platformy GAMIVO, dla której najważniejsze rynki to Europa Zachodnia oraz Stany Zjednoczone. Także widmo recesji nie odbiło się negatywnie na wynikach Spółki, ponieważ gry wideo niezmiennie pozostają jedną z najtańszych form rozrywki. Dodatkowo, zwracamy uwagę na fakt, iż przychody denominowane są głównie w walucie euro, co ogranicza pośredni wpływ agresji, polegający na osłabieniu się polskiego złotego w stosunku do innych walut, w tym do euro.

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w walutach obcych, jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursów walutowych. Spółka generuje swoje przychody w EUR i w tym zakresie narażona jest wahania kursów walutowych.

W momencie uzyskania przewagi przychodów nad kosztami spółka przyjmuje tzw. długą pozycję walutową, co oznacza, że przedsiębiorstwo zyskiwać będzie wraz ze wzrostem kursu danej waluty zagranicznej i będzie tracić, w przypadku osłabienia waluty zagranicznej w relacji do polskiego złotego, zgodnie z którym Spółka prezentuje wartości w sprawozdaniu finansowym. W momencie wygenerowania kosztów większych niż przychodów pozycja przyjmowana przez Spółkę względem zmiany kursu walutowego jest dokładnie odwrotna.

Nie można wykluczyć ryzyka, iż kurs walutowy zachowywać się będzie niekorzystnie dla Spółki, co obniży wielkość przychodów ze sprzedaży i odbije się negatywnie na wyniku finansowym Spółki.

Wysoka inflacja może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki w przyszłości. Po pierwsze, wzrost kosztów operacyjnych, takich jak wynagrodzenia pracowników czy koszty marketingowe, mogą prowadzić do spadku zysków netto. Po drugie, inflacja może wpłynąć na siłę nabywczą klientów, co może prowadzić do spadku sprzedaży i obrotów na platformie.

Na dzień sprawozdawczy nie występują inne przewidywane ryzyka mogące mieć wpływ na prowadzoną działalność, w szczególności brak jest ryzyka utraty płynności finansowej czy zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

Z uwagi na bardzo dobre wyniki finansowe oraz wysoki kapitał obrotowy netto Spółki i jej Grupy Kapitałowej, opisane wyżej okoliczności nie stanowią zagrożenia dla Spółki i poszczególnych jednostek należących do Grupy Kapitałowej.

11. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła w roku 2022 prac rozwojowych.

12. CELE SPÓŁKI

W ocenie Zarządu stały wzrost zainteresowania rynkiem e-commerce i oferowanymi w jego ramach usługami, jak i możliwościami jakie wiążą się ze świadczeniem usług drogą elektroniczną, powodował będzie w latach kolejnych wzrost przychodu Spółki. W ramach dalszego rozwoju, Spółka planuje zwiększyć swoją rentowność poprzez optymalizację procesów biznesowych, skuteczną strategię marketingową, a także poprzez rozszerzenie działalności na nowych rynkach nawiązując współpracę z partnerami handlowymi.

Celem Spółki w roku 2023 jest osiągnięcie wzrostu liczby użytkowników odwiedzających serwis i dokonujących transakcji. Spółka zamierza osiągnąć cel i rozwijać platformę poprzez:

Współprace zagraniczne

Spółka będzie rozwijać kooperacje rozpoczęte w latach ubiegłych oraz aktywnie poszukiwać nowych partnerów biznesowych zarówno wśród firm bezpośrednio związanych z gamingiem, jak i działających w innych branżach. Współprace z dużymi markami pozwalają monetyzować bazę użytkowników, jednocześnie pozyskując nowych klientów oraz budując pozycję i rozpoznawalność GAMIVO. Pierwsze wspólne akcje marketingowe z ważnymi partnerami zaplanowano już na pierwszy kwartał 2023 roku.

Ulepszanie platformy

Na rok 2023 zaplanowano dalszy rozwój platformy GAMIVO pod kątem UI oraz UX. Aby zwiększyć komfort użytkowników, tym samym zachęcając ich do kolejnych zakupów i częstych powrotów na platformę GAMIVO, Spółka planuje między innymi usprawnienia interfejsu, uproszczenie procesu zakupowego oraz wprowadzenie tłumaczeń opisów produktów na wszystkie dostępne w serwisie języki.

Automatyzacja i skalowanie biznesu

Podobnie jak w 2022 roku, tak i w roku kolejnym Spółka będzie wdrażać nowe rozwiązania pozwalające na automatyzację procesów, a tym samym efektywne skalowanie działalności. W planach uwzględniono między innymi wprowadzenie narzędzia usprawniającego przyjmowanie oraz weryfikację dostawców, dzięki czemu rosnąca liczba użytkowników nie spowoduje konieczności zwiększenia zatrudnienia.

Kompleksowa obsługa premier

Na rok 2023 zaplanowanych jest szereg premier długo oczekiwanych gier wideo. W samym pierwszym półroczu mają ukazać się takie tytuły jak Dead Space, Hogwarts Legacy, Diablo IV czy Star Wars Jedi: Survivor. Każdej z premier towarzyszyć będzie szereg działań marketingowych mających na celu stymulować sprzedaż oraz docierać do jak największej liczby potencjalnych klientów.

Rozwój usługi SMART

Usługa subskrypcyjna SMART jest kluczowym produktem oferowanym na platformie GAMIVO. Dlatego w 2023 roku planowane są dalsze prace nad zwiększaniem jej atrakcyjności, aby pozyskiwać kolejnych subskrybentów oraz zachęcać obecnych do dalszego korzystania z GAMIVO SMART.

Skalowanie afiliacji

Emitent planuje przebudowę oraz rewitalizację programu afiliacyjnego dostępnego dla użytkowników platformy GAMIVO. Zmiany mają na celu zwiększenie zasięgu oraz umożliwienie skalowalności programu.

13. PROGNOZOWANE ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień sprawozdawczy nie przewiduje się dokonywania zmian w strukturze kapitałowej Spółki.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

15. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

PORTFEL	CHARAKTERYSTYKA (ILOŚĆ)	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPLYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 734 551,22	-

16. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2022 r. Spółka 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 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.	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 największe 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	
	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,	TAK	
	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 ustalane 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.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <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, 	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.

-
- 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.
-

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) -

Zarząd GAMIVO S.A.:

Mateusz Śmieżewski
Prezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Członek Zarządu

Bartłomiej Skarbiński
Członek Zarządu

Marek Sutryk
Członek Zarządu

Szczecin, dnia 17 marca 2023 r.