



VRFACTORY

VR FACTORY GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2022 r.

tj. za okres od 1 października 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

sporządzony dnia 14 lutego 2022 roku

Raport za IV kwartał 2022 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	2
II. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM	6
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
IV. PROGNOZY FINANSOWE	16
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	16
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17
VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	17



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

VR Factory Games Spółka Akcyjna (wcześniej: Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna) powstała z przekształcenia Surfland - Systemy Komputerowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Spółka ta została zawiązana 12 grudnia 1997 roku i następnie wpisana do rejestru handlowego dział B Ns Rej. H 7554 przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dniu 16 lutego 1998 roku. W dniu 19 czerwca 2001 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu formy prawnej działalności w spółkę akcyjną, a następnie w dniu 13 sierpnia 2001 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000023205.

Spółka od 2011 roku jest spółką publiczną - pierwszym dniem notowania Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect był dzień 5 sierpnia 2011 roku.

Realizując proces wydzielenia dotychczasowej działalności Spółki do nowo powołanego podmiotu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych podjęło w dniu 20 sierpnia 2020 r. Uchwałę nr 4 o wyrażeniu zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, prowadzonego przez Spółkę w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w postaci „Działu Realizacji Projektów i Usług IT”. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło poprzez jej przeniesienie z dniem 01 września 2020 r. na rzecz spółki Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000849845, w formie wkładu niepieniężnego na pokrycie 4.950 (słownie: cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) nowych udziałów w kapitale zakładowym Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 495.000,00 zł (czteryście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych). Objęcie przez Spółkę wyżej wymienionych udziałów nastąpiło w dniu 31 sierpnia 2020 r. Przeniesione składniki majątkowe są od początku września 2020 r. wykorzystywane przez Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. do kontynuacji działalności gospodarczej związanej z oferowaniem, projektowaniem, dostawą rozwiązań i systemów IT, realizacją projektów oraz świadczeniem szerokiego wachlarza usług IT. Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. stała się więc kontynuatorem działalności prowadzonej dotychczas w tym zakresie przez Surfland Systemy Komputerowe SA.

Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka tworzyła Grupę Kapitałową z Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Emitent posiadał 5.000 udziałów Spółki Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o., które stanowiły 100% udziału w kapitale zakładowym tego podmiotu. Wyłączną działalnością Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. jest oferowanie, projektowanie, dostawa rozwiązań i systemów IT, realizacja projektów oraz świadczenie szerokiego wachlarza usług IT.

W dniu 15 września 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Surfland Systemy Komputerowe S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników VR Factory Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (VR Factory Games) podjęły uchwały, w sprawie połączenia obu podmiotów, zgodnie z uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy obu spółek w dniu 29 grudnia 2020 r. (aneksowanym 8 kwietnia 2021 r.) planem połączenia. Następnie, w dniu 17 listopada 2021 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił zarejestrować połączenie. Połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku VR Factory Games sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą), w zamian za nowo wyemitowane akcje zwykłe na okaziciela serii L, które Spółka wydała wspólnikom VR Factory Games sp. z o.o. na zasadach określonych w planie połączenia. W związku z połączeniem, zmieniona została firma na VR Factory Games Spółka Akcyjna, siedziba

na Warszawę oraz podwyższona została wartość kapitału zakładowego z kwoty 4.927.366,00 zł do kwoty 32.847.366,00 zł, tj. o kwotę 27.920.000,00 zł w drodze emisji 27.920.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w trybie subskrypcji prywatnej na rzecz wspólników VR Factory Games sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej). Wspólnikom VR Factory Games sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) wydane zostały akcje serii L zgodnie ze stosunkiem wymiany akcji 1 : 2792 (tj. na jeden udział VR Factory Games sp. z o.o. - jako spółki przejmowanej, przypadało 2.792 akcji nowej emisji).

W dniach 27 i 30 września 2021 r. Spółka zbyła pozostałe posiadane przez siebie 100% udziałów w spółce Surfland Systemy Komputerowe sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

W wyniku powyższych działań, Spółka prowadzi działalność przede wszystkim w obszarze działalności prowadzonej dotychczas przez VR Factory Games sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej), związanej z tworzeniem, promocją oraz dystrybucją gier rozrywkowych oraz aplikacji marketingowych (B2C lub B2B) wykorzystujących technologię wirtualnej oraz rozszerzonej rzeczywistości.

Informacje o prowadzonej działalności

W wyniku połączenia, obecnie prowadzona przez VR Factory Games S.A. działalność skupia się na projektowaniu, produkcji, wydawaniu i wsparciu sprzedaży gier i aplikacji na najbardziej popularne platformy VR. Spółka posiada umowy z wiodącymi globalnymi platformami dystrybucyjnymi takimi jak Sony Corporation (właściciel PlayStation VR), Meta Platforms, Inc. (wcześniej Facebook, Inc. - właściciel Oculus Store i App Lab), Valve Corporation (właściciela Steam), Vive Port (właściciel HTC) czy Pico VR (spółka nabyta przez właściciela platformy TikTok). Spółka podpisała również umowę wyrażającą chęć współpracy z producentem zestawów VR Pimax, który tworzy swój własny sklep z gramami na wzór sklepów Vive Port czy Oculus Store. W dniu 10 marca 2022 r. VR Factory Games S.A. podpisała umowę pośrednictwa wydawniczego, która umożliwi Spółce bezpośrednie rozmowy z Meta Platforms, Inc. na temat umieszczenia w sklepie głównym Oculus Store w sekcji gier na platformę sprzętową Quest, dwóch autorskich gier wyprodukowanych przez VR Factory Games – „Bartender VR Simulator” i „Horror Bar VR”. Podpisanie umowy na wydanie gier w głównym sklepie Oculus Quest jest dla Spółki jednym ze strategicznych celów na ten rok.

W portfolio Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania znajdują się gry już wydane, jak i te, które są w fazie rozwoju, testowania gameplay czy fazy prototypowania. Łącznie takich gier Spółka w swoim portfolio posiada siedem. Do tej pory Spółka wydała na zasadach self publishingu następujące gry:

- „Bartender VR Simulator” - na takie platformy jak: Steam, Vive Port, Oculus Store Rift, PlayStation VR, Pico VR; gra uzyskała wiele międzynarodowych nagród, w tym na GDC czy przyznaną przez VRARA; w dniu 12 maja 2022 r. gra ta została również wydana na urządzenia Oculus Quest za pośrednictwem platformy sprzedażowej App Lab należącej do Meta Platforms, Inc.; obecnie gra jest przygotowywana do wydania na głównej platformie Meta Quest, a premiera powinna odbyć się w pierwszym półroczu 2023 r.;
- „Horror Bar VR” - gra nominowana w zeszłym roku do tytułu "VR Game of the Year"; gra została wydana na takie platformy jak: Steam, Vive Port, Pico VR, Oculus Rift; gra jest gotowa do wydania na platformę Oculus Quest, co jest zależne od rozmów z Meta Platforms, Inc. właścicielem platformy Oculus Store, gdzie w przypadku uzyskania porozumienia, VR Factory Games wyda grę w głównym sklepie Oculus lub w sklepie alternatywnym, ale również wspieranym przez Oculus na platformie App Lab, co pozwoli na jej publikację w dowolnym momencie; w dniu 12 maja 2022 r. gra ta została również wydana na platformę PlayStation w dwóch największych regionach, tj. SIEA (Sony Interactive Entertainment of America) oraz SIEE (Sony Interactive Entertainment of

Europe); obecnie gra jest przygotowywana do wydania na głównej platformie Meta Quest, a premiera powinna odbyć się w pierwszym półroczu 2023 r.;

- „Guns and Notes” - gra wydana na Oculus Store Rift i Vive Port. Na ten moment gra jest w końcowej fazie całkowitego redesignu gameplay, który inspirowany jest grą odnoszącą bardzo duże sukcesy, tj. Fruit Ninja; „Guns and Notes” została zaakceptowana przez Sony Corporation do wydania na platformie PlayStation VR; zmiana gameplay spowodowała, że gra została również zoptymalizowana pod kątem możliwości wydania jej na platformie Oculus Quest.

Spółka poza wydanymi wskazanymi powyżej trzema tytułami, które na bieżąco stara się rozwijać oraz portować na najbardziej popularne platformy sprzedażowe VR i wspierać marketingowo, jest również autorem aplikacji do organizowania esportowych turniejów barmańskich „Bartender VR League” i aplikacji eventowej „VR Bar”. Sprzedaż tych produktów została wstrzymana pandemią COVID-19 oraz wznowiona we wrześniu 2022 r. Spółka wiąże jednak duże nadzieje z tymi produktami, gdyż przed pandemią COVID-19, łączny przychód z tych produktów oscylował w granicach jednego miliona złotych.

Poza maksymalizacją sprzedaży na najbardziej popularnych platformach sprzedażowych VR własnych tytułów oraz wykorzystaniem potencjału „Bartender VR League” i „VR Bar”, Spółka będzie rozwijać nową grę, którą planuje zaprezentować w bieżącym roku. Obecnie trwają poszukiwania wydawcy dla tej gry.

Dane podstawowe

VR FACTORY GAMES Spółka Akcyjna

<i>adres siedziby</i>	ul. Rakowiecka 34/5, 02-532 Warszawa
<i>numer telefonu</i>	+48 71 78 02 990
<i>numer faksu</i>	-----
<i>adres poczty elektronicznej</i>	hello@vrfactory.pro
<i>adres strony internetowej</i>	www.vrfactory.pro
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	13 sierpnia 2001 r.
<i>numer krs</i>	0000023205
<i>regon</i>	931153964
<i>nip</i>	8951592263
<i>zarząd</i>	Sławomir Matul – Prezes Zarządu

Organy

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Wobec powyższego, na 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Sławomir Matul – Prezes Zarządu



Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Wobec powyższego, na 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Dariusz Korecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Skolimowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Łukasz Błażejczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Rutkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Łukomski - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na 31 grudnia 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 32.847.366,00 zł i dzielił się na:

- 1.099.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- 11.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 11.400 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 1.433.966 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 80.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 475.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- 566.200 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- 27.920.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu, do Spółki nie wpłynęły żadne zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie.

Na dzień sporządzenia raportu skład akcjonariatu powyżej 5% przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Sławomir Matul	20 373 044	62,02%	20 373 044	62,02%
Pozostali (rozproszeni)	17 396 438	37,98%	17 396 438	37,98%
Razem	32 847 366	100,00%	32 847 366	100,00%



II. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM

Czwarty kwartał 2022 roku był kolejnym okresem w działalności Spółki (po połączeniu z VR Factory Games sp. z o.o.), w trakcie którego Spółce udało się osiągnąć zbliżoną (w stosunku do II i III kwartału 2022 r.) wartość przychodów ze sprzedaży, na poziomie powyżej 500 tys. zł (tj. dokładnie 510 526,17 zł, wobec 593 943,80 zł w III kwartale 2022 r. i 610 317,02 zł w II kwartale 2022 r. oraz na poziomie wyższym od wartości z analogicznego okresu w roku 2021, w którym przychody ze sprzedaży wyniosły 135 944,47 zł).

W analizowanym okresie Spółka wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości -564 410,28 zł oraz stratę netto w wysokości -607 568,37 zł. Tak jak w poprzednich kwartałach 2022 roku, wysokość straty Spółki wynika przede wszystkim z ponoszonego przez Spółkę kosztu amortyzacyjnego będącego konsekwencją zrealizowanego procesu połączenia, tj. wyceny majątku przejętej spółki VR Factory Games sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym koszt ten wyniósł 533 095,89 zł.

Wynik finansowy Spółki przedstawiony powyżej nie odzwierciedla jednak w pełni pozytywnych działań Spółki w okresie sprawozdawczym. Wyniki nie uwzględniają w szczególności faktu, że z przyczyn niezależnych od Spółki doszło do odłożenia w czasie podpisania umowy z Meta Platforms Technologies LLC, dotyczącej wydania autorskich tytułów Spółki, tj. „Bartender VR Simulator” oraz „Horror Bar VR” i tym samym otrzymania całkowitego wynagrodzenia w roku 2022, które Spółka na mocy umowy ma gwarantowane bez względu na sprzedaż gier za pośrednictwem platformy Meta Quest. Już w III kwartale 2022 r. Spółka pracowała nad wydaniem gry „Horror Bar VR” na urządzenia Oculus za pośrednictwem platformy Meta Quest (dawniej Oculus Quest), tj. głównej platformy sprzedażowej należącej do firmy Meta. Spółka uzyskała certyfikację powyższej gry do jej dystrybucji za pośrednictwem platformy Meta App Lab. Jednakże z uwagi na toczące się rozmowy w zakresie możliwości rozpoczęcia dystrybucji tej gry, jak również gry „Bartender VR Simulator”, poprzez platformę Meta Quest oraz z uwagi na okoliczności niezależne od Spółki, została ona zmuszona do podjęcia decyzji o wstrzymaniu uruchomienia sprzedaży poprzez Meta App Lab do czasu rozstrzygnięcia kwestii możliwości rozpoczęcia sprzedaży obu gier poprzez główną platformę sprzedażową Meta Quest. Modyfikacja koncepcji dotyczącej jednoczesnego wydania obu tytułów oraz odroczenie terminu podpisania umów wydawniczych z Meta, doprowadziły również do przesunięcia w płatnościach na rzecz Spółki na termin późniejszy, niż przypadający w IV kwartale 2022 r., co wpłynęło na wynik Spółki za ten okres oraz na realizację prognoz połączeniowych.

W IV kwartale 2022 roku Spółce udało się utrzymać koszty podstawowej działalności na zbliżonym poziomie do kosztów poniesionych w poprzednim kwartale 2022 roku oraz w kwartałach poprzedzających. Koszty działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosły 1 071 256,17 zł, wobec 1 058 276,45 zł w III kwartale 2022 r., 949 535,54 zł w II kwartale 2022 r. oraz 861 638,67 zł w I kwartale 2022 r. W porównaniu do wcześniejszych kwartałów 2022 r., wzrosła również wartość wynagrodzeń – co jest aktualnie tendencją naturalną z uwagi na warunki rynkowe. Na 31 grudnia 2022 r. Spółka na zasadach umów-cywilnoprawnych współpracowała z 14 osobami, względem 13 osób w okresie poprzednim i 9 osób w II kwartale 2022 r. Struktura kosztów operacyjnych Spółki jest typowa dla podmiotów prowadzących działalność w zakresie produkcji gier. Najistotniejszymi pozycjami kosztowymi w analizowanym okresie były usługi obce w kwocie 317 556,22 zł oraz wynagrodzenia wraz z narzutami, w kwocie 215 373,83 zł. Koszty działalności operacyjnej, zwłaszcza w odniesieniu do wynagrodzeń, generowane były w związku z intensywnym rozwojem Spółki.

Spółka otworzyła nowe biuro w Katowicach. Rozpoczęcie działalności biura w Katowicach pozwoliło stworzyć kolejny całkowicie samodzielny zespół, który w odróżnieniu od



warszawskiego zespołu specjalizującego się w pracy w silniku Unreal Engine, specjalizuje się w technologii Unity. Niezależnie jednak od powyższego, Spółka nadal dynamicznie rozwija oba zespoły, rekrutując kolejnych specjalistów, równocześnie rozwijając talenty poprzez program praktyk dla studentów, który został uruchomiony od stycznia 2023 roku i obejmuje na dzień publikacji raportu 8 studentów.

Kolejnym kamieniem milowym w rozwoju Spółki w IV kwartale 2022 r. była finalizacja budowy departamentu wydawniczego Spółki, na czele którego stanęła (obejmując stanowisko Board Advisor - Content Partnerships) Kristine Severson, dysponująca niekwestionowanym doświadczeniem i kompetencjami na światowym rynku XR (zajmowała stanowiska menadżerskie, doradzała oraz zasiadała w zarządach takich firm jak *Meta*, *HTC*, *Sony* i *RockStar*), a wspiera ją na stanowisku Head of Publishing wysokiej klasy specjalista, który zdobywał doświadczenie na stanowiskach menadżerskich w takich podmiotach jak *Techland*, *Huge*, *Vivid*. Departament wydawniczy Spółki, poza wspieraniem deweloperów w procesie wydawniczym ich autorskich projektów, ma być swoistym „hubem” dla czołowych globalnych platform VR oraz małych i średnich deweloperów VR. Obecnie ten dział Spółki prowadzi rozmowy z kilkoma deweloperami i platformami ukierunkowane na publikacje następnych obiecujących pozycji, przy czym rozmowy mają charakter wstępny, dlatego Spółka nie podaje na tym etapie więcej informacji. Spółka finalizuje prace nad nową stroną, w której zostanie zaprezentowana rozszerzona oferta Spółki oraz nad globalną kampanią PR informującą o rozpoczęciu działalności departamentu wydawniczego pod nazwą VR Factory Publishing.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. pozostaje na zbliżonym poziomie jak w poprzednich okresach 2022 roku i wyniosła 33 174 864,80 zł, przy czym po stronie majątku Spółki zasadniczą pozycję stanowiła zarachowana wartość majątku spółki przejętej w procesie połączenia, tj. VR Factory Games sp. z o.o., w kwocie 31 691 620,41 zł. Ponadto, Spółka posiadała środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie 855 229,79 zł, względem 1 171 669,00 zł na 30 września 2022 r. Jednocześnie krótkoterminowe należności Spółki na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 620 248,45 zł (w tym handlowe 575 142,27 zł) względem 376 384,92 zł na 30 września 2022 r. Zobowiązania Spółki na koniec IV kwartału 2022 roku wyniosły 95 407,59 zł, w tym handlowe 60 056,20 zł i kształtowały się podobnie jak w okresie poprzednim (99 563,21 zł, w tym handlowe 44 200,09 zł).

Dane finansowe Spółki za IV kwartał 2022 r. zamykają ostatni okres sprawozdawczy w tym roku obrotowym i tym samym pozwalają podsumować wstępnie wyniki Spółki. Przychody ze sprzedaży gier wyniosły 1 870 746,66 zł, przy wyniku na poziomie EBITDA w kwocie 46 500,08 zł (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Tym samym należy spodziewać się, że Spółka w roku obrotowym 2022 osiągnie lepsze wyniki, aniżeli w roku 2021.

W IV kwartale Spółka podejmowała również działania mające na celu kontynuowanie rozwoju w roku 2023 i latach następnych. W dniu 18 listopada 2022 r. Spółka zawarła z dystrybutorem z siedzibą w Stanach Zjednoczonych umowę na dystrybucję gier „Horror Bar VR” i „Bartender VR Simulator” w nowych kanałach dystrybucyjnych, w których Spółka do tej pory nie prowadziła sprzedaży gier. Na podstawie tej umowy, dystrybutor zobowiązał się do dystrybucji tych gier na terytorium Ameryki Północnej, za pośrednictwem platform GameStop i Amazon, przy czym koszty związane z dystrybucją tych gier ponoszone są przez dystrybutora. Z tytułu realizacji niniejszej umowy, Spółka będzie partycypować na zasadach określonych w tej umowie w przychodach ze sprzedaży tych gier. Umowa została zawarta na okres 6 miesięcy od daty pierwszej komercyjnej sprzedaży tych gier, z automatycznym jej odnawianiem na kolejne 12 miesięczne okresy, chyba, że któraś strona nie wyrazi zgody na to przedłużenie. Zawarcie tej umowy umożliwi Spółce dotarcie do nowych grup odbiorców - dystrybutor szacuje zasięg na ponad 30 mln konsumentów. Ponadto, oprócz korzyści finansowej z bezpośredniej sprzedaży tych gier, wartością umowy jest również wartość marketingowa polegająca na

budowaniu świadomości zarówno produktów jak i studia VR Factory Games na tamtych rynkach.

W dniu 2 grudnia 2022 r. Spółka podpisała dwie umowy wydawnicze z Meta Platforms Technologies, LLC, na dystrybucję gier „Bartender VR Simulator” i „Horror Bar VR” w głównym sklepie Meta Quest, na urządzenia Oculus Quest (dot. umów, o których mowa powyżej w odniesieniu do wyniku finansowego). Premiery obu gier planowane są w drugim półroczu 2023 r. W konsekwencji ustaleń realizowanych do celów podpisania tych umów, Spółka wraz z menadżerami z firmy Meta wypracowała katalog prac ukierunkowany na znaczący rozwój gier. W ramach umowy wydawniczej, Spółka uzyska od Meta m.in. finansowanie bezzwrotne na prace rozwojowe gry, rozbudowany program QA oraz działania marketingowe wspierające sprzedaż gry. Dystrybucja „Bartender VR Simulator” i „Horror Bar VR” w głównym sklepie Meta Quest może mieć pozytywny wpływ na wyniki sprzedażowe tych gier, a tym samym osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Produkcje własne to nie tylko wyżej opisywane dwie gry. Spółka pracuje nad autorską grą typu Zombie Shooter osadzoną w stylistyce Horror Bar. Spółka zamierza zaprezentować Vertical Slice tej gry wybranym platformom podczas marcowej konferencji GDC w San Francisco. Kolejnym projektem, nad którym Spółka intensywnie pracuje jest projekt Workshop Simulator VR. Spółka jest po obiecujących konsultacjach z głównymi platformami VR i planuje kontynuację rozmów z tymi platformami na konferencji GDC, gdzie również planuje zaprezentować wybranym menadżerom ww. platform Vertical Slice.



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedstawione dane narastające za okres porównywalny 2021 r. w przeważającym zakresie dotyczą działalności prowadzonej przez Emitenta w zakresie, niezwiązanym z obecnie prowadzoną działalnością po połączeniu z VR Factory Games sp. z o.o. (połączenie miało miejsce w dn. 17 listopada 2021 r., wobec powyższego IV kwartał 2021 r. był pierwszym niepełnym okresem działalności spółek połączonych). Dane narastające za 2021 r. nie należy zatem traktować stricte jako porównywalne.

AKTYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2022	31.12.2021
A. Aktywa trwałe	31 699 248,56	33 847 978,04
I. Wartości niematerialne i prawne	31 691 620,41	33 837 488,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	480 455,33	497 053,25
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31 211 165,08	33 340 434,76
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 006,15	10 120,03
1. Środki trwałe	7 006,15	10 120,03
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 006,15	10 120,03
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	622,00	370,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	622,00	370,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B. Aktywa obrotowe	1 475 616,24	1 408 038,99
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	620 248,45	404 020,03
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	620 248,45	404 020,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	575 142,27	143 073,73
- do 12 miesięcy	575 142,27	143 073,73
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	40 808,75	260 050,10
c) inne	4 297,43	896,20
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	855 229,79	992 248,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	855 229,79	992 248,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	855 229,79	992 248,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	855 229,79	992 248,96
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138,00	11 770,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	33 174 864,80	35 256 017,03

PASYWA	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2022	31.12.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	33 079 457,21	35 173 973,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	32 847 366,00	32 847 366,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 527 627,80	7 527 627,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 201 020,36	-4 957 216,40
VI. Zysk (strata) netto	-2 094 516,23	-243 803,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 407,59	82 043,59
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	95 407,59	82 043,59
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	95 407,59	82 043,59
a) kredyty i pożyczki	0,00	25 061,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	60 056,20	53 434,10
- do 12 miesięcy	60 056,20	53 434,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00

f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 491,33	3 547,85
h) z tytułu wynagrodzeń	4 500,00	0,00
i) inne	23 360,06	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	33 174 864,80	35 256 017,03

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.10.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.12.2022	01.10.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 31.12.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	510 526,17	1 870 746,66	135 944,47	135 944,47
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	510 526,17	1 870 746,66	135 944,47	135 944,47
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 071 256,17	3 940 706,83	417 054,04	536 425,29
I.	Amortyzacja	533 095,89	2 132 383,56	177 698,63	177 698,63
II.	Zużycie materiałów i energii	643,17	13 857,97	9 926,32	9 926,32
III.	Usługi obce	317 556,22	1 236 241,27	171 902,61	235 212,46
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	117,00	134,00	0,00	27 105,00
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	214 730,49	541 309,37	52 555,50	76 705,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	643,34	1 659,84	0,00	487,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 470,06	15 120,82	4 970,98	9 289,58
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-560 730,00	-2 069 960,17	-281 109,57	-400 480,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne	469,85	863,39	1 899,00	46 930,94
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	469,85	863,39	1 899,00	46 930,94
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 150,13	16 786,70	5 806,97	9 714,40

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 150,13	16 786,70	5 806,97	9 714,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-564 410,28	-2 085 883,48	-285 017,54	-363 264,28
G.	Przychody finansowe	-13 700,39	21 262,09	1 639,40	160 019,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	1 639,40	1 639,40
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	158 380,10
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-13 700,39	21 262,09	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	437,14	12 735,90	36 237,23
I.	Odsetki, w tym:	0,00	437,14	8 836,43	32 337,76
	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	3 899,47	3 899,47
I.	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-578 110,67	-2 065 058,53	-296 114,04	-239 482,01
J.	Podatek dochodowy	29 457,70	29 457,70	4 321,95	4 321,95
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I – J – K)	-607 568,37	-2 094 516,23	-300 435,99	-243 803,96

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.12.2022	01.10.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.12.2021

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-607 568,37	-2 094 516,23	-300 435,99	-243 803,96
II. Korekty razem	291 129,16	1 982 873,09	156 009,73	-202 133,86
1. Amortyzacja	537 245,37	2 148 981,48	179 081,79	179 081,79
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	3 694,61	3 694,61
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	314,39	6 946,90	28 322,23
4. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-158 380,10
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-243 863,53	-216 228,42	-56 296,11	-205 489,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 155,62	38 425,64	6 000,34	5 988,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 902,94	11 380,00	16 582,20	-10 351,40
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-45 000,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+II)	-316 439,21	-111 643,14	-144 426,26	-445 937,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	1 700 545,97	1 951 093,97
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	481 591,40	722 639,40
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	481 591,40	721 639,40
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	479 952,00	720 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	1 639,40	1 639,40
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	1 218 954,57	1 228 454,57
II. Wydatki	0,00	0,00	27 052,20	91 672,10
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	27 052,20	91 672,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	1 673 493,77	1 859 421,87
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	25 000,00	759 600,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	25 000,00	759 600,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	25 376,03	572 469,33	1 187 345,43
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	25 000,00	563 125,00	1 140 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	376,03	9 344,33	47 345,43
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-25 376,03	-547 469,33	-427 745,43
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-316 439,21	-137 019,17	981 598,18	985 738,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-316 439,21	-137 019,17	981 598,18	985 738,62
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 171 669,00	992 248,96	10 650,78	6 510,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	855 229,79	855 229,79	992 248,96	992 248,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	88 668,13	88 668,13	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 173 973,44	-29 850,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	35 173 973,44	-29 850,40
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	32 847 366,00	4 927 366,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	27 920 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	27 920 000,00
- emisji akcji	0,00	27 920 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	32 847 366,00	32 847 366,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 527 627,80	0,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	7 527 627,80
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 538 400,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	7 538 400,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	10 772,20
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	10 772,20
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 527 627,80	7 527 627,80
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

3.2. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydatki zgodnie z uchwałami	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 201 020,36	-4 957 216,40
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 201 020,36	-4 957 216,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 201 020,36	-4 957 216,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 201 020,36	-4 957 216,40
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 201 020,36	-4 957 216,40
6. Wynik netto	-2 094 516,23	-243 803,96
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-2 094 516,23	-243 803,96
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 079 457,21	35 173 973,44
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego		
podziału zysku (pokrycia straty)	33 079 457,21	35 173 973,44

IV. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2022 roku VR Factory Games SA nie była jednostką zależną wobec innego podmiotu. Spółka nie posiadała również jednostek zależnych od siebie.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych, poza realizacją czynności w zakresie podstawowej działalności operacyjnej.



VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Spółka nie zatrudniała osób w oparciu o umowy o pracę. Współpraca realizowana jest na zasadach typowych dla branży gameingowej, tj. na zasadach umów zleceń, umów o dzieło oraz stałych współprac B2B. W okresie sprawozdawczym Spółka współpracowała łącznie z 14 osobami na zasadach umów cywilno-prawnych.

VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia / lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej [2,5] % - [10] %
- urządzenia techniczne i maszyny [20] % - [30] %



- środki transportu [17] % - [20] %
- pozostałe środki trwałe [10] % - [20] %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne [3] % - [50] %
- licencje [20] % - [50] %
- koncesje [20] % - [50] %
- koszty prac rozwojowych [20] % - [50] %

Leasing operacyjny, najem lub dzierżawa

Umowa, w której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), ujmowana jest jako leasing operacyjny, umowa najmu lub dzierżawy. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, najmu lub dzierżawy po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres umowy leasingu, najmu lub dzierżawy.

Inwestycje

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy, Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według wartości godziwej, która jest określona według ostatniej ceny transakcyjnej, jeśli jakaś transakcja była zrealizowana bądź według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, wycenia się według skorygowanej ceny nabycia.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- b) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- c) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do



sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny/do przychodów i kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- b) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- c) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

Kapitał (fundusz) własny

Kapitał (fundusz) zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na kapitał (fundusz) podstawowy i prezentowane w aktywach Spółki.

Rezerwy na zobowiązania



Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczonych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnym okresie sprawozdawczym;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;



- ujemną wartość firmy.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Powyższe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości.

Dane przedstawione zostały w złotych polskich.