



# VRFACTORY

**VR FACTORY GAMES**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

## **RAPORT ZA II KWARTAŁ 2023 r.**

tj. za okres od 1 kwietnia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.  
sporządzony dnia 14 sierpnia 2023 roku

Raport za II kwartał 2023 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.....  | 14 |
| V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....  | 14 |
| VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....  | 14 |
| VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....  | 14 |
| VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....  | 14 |



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

VR Factory Games Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia Surfland - Systemy Komputerowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Spółka ta została założona 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, prowadzonej 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 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych). Objęcie przez Spółkę wyżej wymienionych udziałów nastąpiło w dniu 31 sierpnia 2020 r. Przeniesione składniki majątkowe były 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 S.A.

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. było 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 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 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, przypada 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 Technologies, Inc. (wcześniej Facebook, Inc. - właściciel Meta Quest i App Lab), Valve Corporation (właściciela Steam), Vive Port (właściciel HTC) czy Pico VR (spółka nabyta przez właściciela platformy Tik-Tok). Spółka podpisała również umowę wyrażającą chęć współpracy z producentem zestawów VR Pimax, który tworzy swój własny sklep z grami na wzór sklepów Vive Port czy Oculus Store.

W dniu 2 grudnia 2022 r. Spółka podpisała z Meta Platforms Technologies, LLC, umowy wydawnicze, na dystrybucję autorskich gier stworzonych przez Spółkę, tj. "Horror Bar VR" i "Bartender VR Simulator". Wersje gier na Meta Quest różnią się od wersji dotychczas wydanych na takie platformy jak PlayStation VR, Steam czy Oculus Rift. W konsekwencji ustaleń realizowanych do celów podpisania tych umów, Spółka wraz z menadżerami z Meta Platforms Technologies, LLC, wypracowała katalog prac ukierunkowany na znaczący rozwój tych gier. W ramach umów wydawniczych, Spółka uzyskała od Meta Platforms Technologies, LLC, m.in. finansowanie bezzwrotne na prace rozwojowe gier, rozbudowany program QA oraz działania marketingowe wspierające sprzedaż tych gier. Dystrybucja "Horror Bar VR" i "Bartender VR Simulator" w głównym sklepie Meta Quest, który jest zarazem najpopularniejszą platformą dystrybucyjną gier VR na świecie, zapewnia Spółce znacznie szerszy zasięg dystrybucyjny tych gier wśród potencjalnych graczy.

W portfolio Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu znajdują się gry już wydane, jak i te, które są w fazie rozwoju, testowania gameplay czy fazy prototypowania. 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; gra ta w drugim kwartale 2022 roku miała również premierę na urządzeniu Oculus Quest, za pośrednictwem platformie sprzedażowej App Lab należącej do Meta Platforms, Inc. W dn. 2 grudnia 2022 r. Spółka zawarła z Meta Platforms Technologies, LLC, umowę wydawniczą, na podstawie której, w dniu 8 czerwca 2023 r. "Bartender VR Simulator" miała premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest;
- „**Horror Bar VR**” - gra nominowana do tytułu "VR Game of the Year"; gra została wydana na takie platformy jak: Steam, Vive Port, Pico VR, Oculus Rift; w drugim kwartale 2022 r.

gra uzyskała certyfikację na platformę PlayStation VR; gra jest gotowa do wydania na platformę Meta App Lab. W dn. 2 grudnia 2022 r. Spółka zawarła z Meta Platforms Technologies, LLC, umowę wydawniczą, na podstawie której, w dniu 25 maja 2023 r. "Horror Bar VR" miała premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest;

- „**Guns and Notes**” - gra wydana na Oculus Rift i Vive Port. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania gra jest w końcowej fazie całkowitego przeprojektowania rozgrywki, 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 zasad rozgrywki spowodowała, że gra została również zoptymalizowana pod kątem możliwości wydania jej na platformie Meta 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, a wznowienie miało miejsce we wrześniu 2022 r.

W dniu 19 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła z Intermarum SA z siedzibą w Opolu umowę, na mocy której VR Factory otrzymał od Intermarum SA wyłączne upoważnienie do korzystania z gry Workshop Simulator, w tym do korzystania z kodów i plików źródłowych, w celu wykonania portingu tej gry na urządzenia wirtualnej rzeczywistości oraz jej wydania na platformach softwareowo-sprzętowych prowadzących dystrybucję gier w wersji VR. W pierwszej kolejności nastąpi porting VR gry na urządzenia Oculus, co ma nastąpić do końca 2023 r.

## Dane podstawowe

### VR FACTORY GAMES Spółka Akcyjna

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

## Organy

### Zarząd:

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

Wobec powyższego, na 30 czerwca 2023 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 30 czerwca 2023 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 30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 32.847.366,00 zł i dzielił się na:

- a) 1.099.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- b) 11.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- c) 11.400 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- d) 1.433.966 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- e) 80.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- f) 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- g) 475.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja,
- h) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- i) 566.200 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- j) 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1 złotych każda akcja,
- k) 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%               |
| <b>Razem</b>            | <b>32 847 366</b> | <b>100,00%</b>        | <b>32 847 366</b> | <b>100,00%</b>       |



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

W drugim kwartale bieżącego roku miały miejsce bardzo ważne dla Spółki wydarzenia. Niewątpliwie należy do nich zaliczyć uzyskanie przez dwie gry, tj.: „Bartender VR Simulator” i „Horror Bar VR” certyfikacji niezbędnych do umieszczenia tych gier w głównym sklepie Meta Quest, a w konsekwencji premier tych gier w tym sklepie. Warto przy tym wskazać, że certyfikacje obu gier uzyskane zostały w terminach wynikających z zawartych 2 grudnia 2022 r. z Meta Platforms Technologies, LLC umów wydawniczych, zgodnie z ustalonymi kamieniami milowymi. Jako pierwsza w Meta Quest zadebiutowała „Horror Bar VR”, która premierę miała 25 maja 2023 r. Następnie, w dniu 8 czerwca 2023 r. odbyła się premiera gry "Bartender VR Simulator", która bardzo dobrze została przyjęta przez graczy i przez kilka tygodni od premiery utrzymywała się na liście "Meta Quest Top Selling Games". Bardzo dobry odbiór "Bartender VR Simulator" z pewnością przyczynił się do tego, że po 3 tygodniach od premiery, przychody ze sprzedaży tej gry w głównym sklepie Meta Quest, pokryły koszty jej produkcji w wersji dedykowanej na urządzenia Oculus Quest, dystrybuowanej w głównym sklepie Meta Quest.

W celu dalszego rozwoju „Bartender VR Simulator”, w minionym kwartale podjęte zostały również prace nad modyfikacją części systemu gry tak, aby mieć możliwość na wprowadzanie rozbudowanych aktualizacji - pierwsza seria kilku znaczących aktualizacji, planowana jest do dystrybucji już od połowy września w sklepie Meta Quest. Ponadto, uzyskana została oficjalna zgoda od Meta Platforms Technologies, LLC, na implementację w tej grze produktów marek alkoholowych, napojów bezalkoholowych, czy producentów wyposażenia baru, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych opłat.

Spółka nieustannie dąży do wprowadzenia swoich gier do dystrybucji na kolejne uznane i cenione platformy dystrybucyjne VR. Dlatego też podjęte zostały działania, zmierzające do wprowadzenia „Bartender VR Simulator” na platformę PlayStation VR2. W II kwartale 2023 r., zakończony został pierwszy etap prac nad wersją „Bartender VR Simulator” na tę platformę. Spółka planuje oddanie gry do certyfikacji na PlayStation VR2 w trzecim kwartale bieżącego roku, a premiera powinna odbyć się jeszcze w 2023 r.

Z kolei w zakresie gry „Horror Bar VR”, potwierdzone zostały pierwsze promocje tej gry w głównym sklepie Meta Quest, tj. zaproszenie do promocji organizowanej przez Meta Quest oraz umożliwienie od 25 sierpnia br. rozpoczęcia własnych promocji tej gry w tym sklepie.

W minionym kwartale rozpoczęte zostały również rozmowy – w których odniesiono już pierwsze sukcesy - na temat sprzedaży „Horror Bar VR” i „Bartender VR Simulator” pakietowo w trybie "bundle", tj. sprzedaży gier wraz z popularnymi grammi VR od innych studiów gamingowych VR. Taki sposób dystrybucji gier jest obecnie atrakcyjną formą ich promocji.

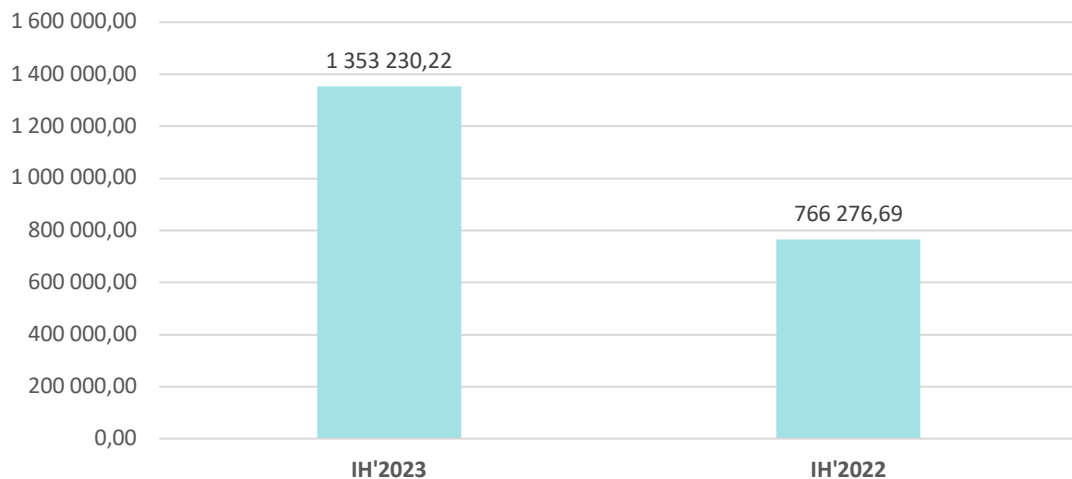
Kolejnym projektem, nad którym Spółka intensywnie pracuje jest Workshop Simulator VR. Spółka zakończyła już prace nad wersją tej gry przeznaczoną do Beta testów. Same testy rozpoczęły się w sierpniu bieżącego roku. Ponadto, uruchomiona została strona tej gry w wersji przeznaczonej na platformy VR pod adresem: [www.workshopsimulatorvr.com](http://www.workshopsimulatorvr.com), a także rozpoczęte zostały rozmowy z wydawcami oraz bezpośrednio z platformami takimi jak Meta, Pico i Vive, na temat wydania Workshop Simulator VR na tych platformach. Rozmowy kontynuowane będą na targach Gamescom w Kolonii, które odbywać się będą w dniach 23-25 sierpnia br.

W drugim kwartale br. Spółka zakończyła również proces związany z upublicznieniem akcji serii L (akcje połączeniowe) w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wniosek o wprowadzenie ich do obrotu Spółka złożyła 28 lutego 2023 r., natomiast 10 maja 2023 r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowiła o ich wprowadzeniu. Akcje te



stanowią 85% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji. Pierwsze notowanie tych akcji miało miejsce 24 maja 2023 r. Obecnie w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect, znajduje się 32.047.366 akcji Spółki, które stanowią 97,56% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji.

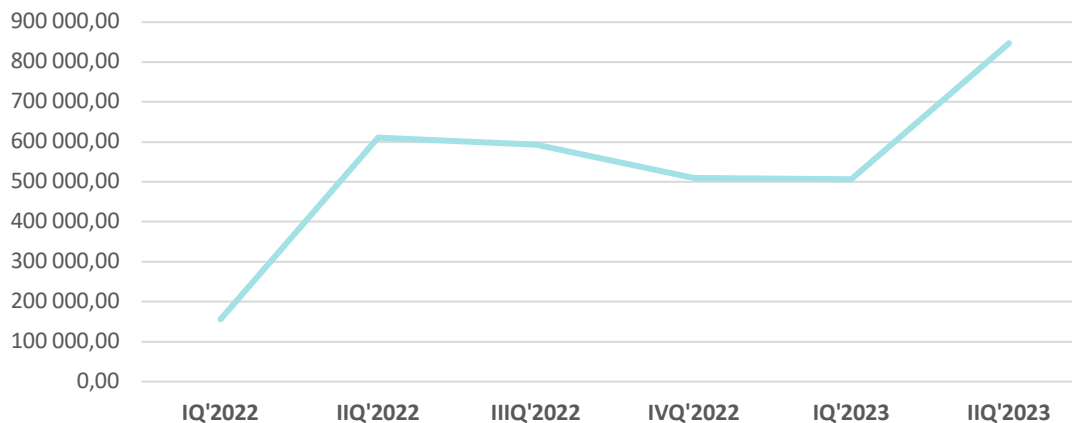
Analizując sytuację finansową Spółki, należy wskazać na istotny wzrost przychodów netto ze sprzedaży względem roku ubiegłego. W kwartale sprawozdawczym przychody osiągnęły wartość 847 183,67 zł, co stanowi wzrost o **39%** względem analogicznego okresu 2022 r. Jeszcze wyższy wzrost przychodów widoczny jest w ujęciu narastającym, gdzie w pierwszym półroczu 2023 r. wartość przychodów kształtowała się na poziomie 1 353 230,22 zł, wobec 766 276,69 zł w analogicznym półroczu 2022 r., co stanowi wzrost aż o **77%**, tj. o 586 953,53 zł.



**Wykres 1: Porównanie przychodów za pierwsze półrocze 2023 r. i pierwsze półrocze 2022 r.**

Źródło: Spółka

Wzrost przychodów w kwartale sprawozdawczym związany jest m.in. z premierami w głównym sklepie Meta Quest gier „Bartender VR Simulator” i „Horror Bar VR” (o czym mowa powyżej), przy czym należy zaznaczyć, że premiery te miały miejsce praktycznie w ostatnim miesiącu tego kwartału sprawozdawczego („Horror Bar VR” w dn. 25 maja 2023 r., a „Bartender VR Simulator” w dn. 8 czerwca 2023 r.). Kształtowanie się przychodów oraz ich dynamiczny wzrost w kwartale sprawozdawczym, potwierdza zasadność przyjętych przez Zarząd kierunków rozwoju Spółki. Zannualizowany przychód Spółki, liczony za okres ostatnich czterech kwartałów sprawozdawczych wyniósł z kolei blisko 2,5 mln zł.



**Wykres 2: Wartość przychodów w poszczególnych kwartałach 2022 i 2023 r.**

Źródło: Spółka



W analizowanym okresie Spółka wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości -142 210,31 zł oraz stratę netto w wysokości -160 857,96 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, wyniki wynosiły odpowiednio -343 429,11 zł na poziomie wyniku z działalności operacyjnej oraz -330 987,76 zł na poziomie wyniku netto. Tak jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, wysokość straty 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. Po wyłączeniu tego kosztu, który jest kosztem niemającym związku z bieżącą działalnością operacyjną, Spółka prezentuje zysk z działalności operacyjnej w kwocie 390 885,58 zł oraz zysk netto 372 237,93 zł. Z kolei w ujęciu narastającym Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie -534 390,53 zł oraz stratę netto -559 978,04 zł, względem wyników w pierwszym półroczu 2022 r. odpowiednio: -1 053 168,21 zł na działalności operacyjnej oraz -1 030 298,84 zł straty netto. Podobnie jak przy wyniku za sam II kwartał 2023 r., wyłączenie kosztu amortyzacji wartości firmy, dałoby zyski w pierwszym półroczu 2023 r. odpowiednio w kwocie 531 801,25 zł na poziomie działalności operacyjnej oraz zysk netto 506 213,74 zł.

W II kwartale 2023 r. Spółce udało się praktycznie utrzymać koszty podstawowej działalności w stosunku do kosztów poniesionych w I kwartale 2023 r., które są niższe aniżeli w kwartałach poprzedzających. Koszty działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosły 985 138,80 zł wobec 902 057,24 zł w I kwartale 2023 r., 1 071 256,17 zł w IV kwartale 2022 r., 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. Struktura kosztów operacyjnych Spółki jest typowa dla podmiotów prowadzących działalność w zakresie produkcji gier. Koszty działalności operacyjnej, zwłaszcza w odniesieniu do wynagrodzeń, generowane były w związku z intensywnym rozwojem Spółki.

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2023 r. pozostaje na zbliżonym poziomie jak w poprzednich okresach i wyniosła 32 705 177,88 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 30 146 530,24 zł. Ponadto, Spółka posiadała środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie 687 097,83 zł. Krótkoterminowe należności Spółki na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 686 815,11 zł, a zobowiązania na koniec II kwartału 2023 roku wyniosły 188 148,76 zł.

Od stycznia 2023 r., w celu lepszej prezentacji współmierności osiągniętych przychodów do ponoszonych kosztów, Spółka wprowadziła zmiany w obszarze polityki rachunkowości. Od stycznia 2023 r. agreguje wydatki związane z realizowanymi przez siebie produkcjami, jako nakłady ponoszone na prace rozwojowe, zgodnie z opisem w punkcie VIII niniejszego raportu (polityka rachunkowości), poprzez rozszerzenie struktury bilansu o kategorię wartości niematerialnych i prawnych w budowie względnie "Koszty prac rozwojowych w toku realizacji". Dopiero w momencie zakończenia prac, które dadzą w przyszłości zamierzony efekt gospodarczy, będzie można je przekwalifikować do pozycji wartości niematerialnych i prawnych (Koszty zakończonych prac rozwojowych) i amortyzować. Powyższa zmiana sprawia, że nakłady na realizowane produkcje, nie wprowadzone jeszcze do sprzedaży, nie obciążają bieżącego wyniku finansowego Spółki.

**III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

| <b>BILANS - AKTYWA</b>   | <b>Na dzień<br/>30.06.2023 r.<br/>(w zł)</b> | <b>Na dzień<br/>30.06.2022 r.<br/>(w zł)</b> |
|--|--|--|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>31 331 126,94</b>                         | <b>32 773 487,30</b>                         |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>31 322 055,73</b>                         | <b>32 764 554,21</b>                         |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00   | 0,00   |
| 2. Wartość firmy   | 472 156,37                                   | 488 754,29                                   |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 30 146 530,24                                | 32 275 799,92                                |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | 0,00   | 0,00   |
| 5. Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji  | 703 369,12                                   | 0,00   |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>5 449,21</b>                              | <b>8 563,09</b>                              |
| 1. Środki trwałe   | 5 449,21                                     | 8 563,09                                     |
| 2. Środki trwałe w budowie   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00   | 0,00   |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  | <b>3 000,00</b>                              | <b>0,00</b>                                  |
| 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  | 3 000,00                                     | 0,00   |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>                                  |
| 1. Nieruchomości   | 0,00   | 0,00   |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00   | 0,00   |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00   | 0,00   |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>622,00</b>                                | <b>370,00</b>                                |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 622,00                                       | 370,00                                       |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00   | 0,00   |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>1 374 050,94</b>                          | <b>1 454 692,50</b>                          |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>                                  |
| 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   |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>  | <b>686 815,11</b>                            | <b>533 036,45</b>                            |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | 0,00   | 0,00   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00   | 0,00   |
| 3. Należności od pozostałych jednostek   | 686 815,11                                   | 533 036,45                                   |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>687 097,83</b>                            | <b>917 208,21</b>                            |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 687 097,83                                   | 0,00   |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00   | 0,00   |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>138,00</b>                                | <b>4 447,84</b>                              |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                     | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>                                  |

|                           |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>       | <b>32 705 177,88</b> | <b>34 228 179,80</b> |

| BILANS - PASywa   | Na dzień<br>30.06.2023 r.<br>(w zł) | Na dzień<br>30.06.2022 r.<br>(w zł) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>32 517 029,12</b>                | <b>34 143 674,60</b>                |
| 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  | -7 297 986,64                       | -5 201 020,36                       |
| VI. Zysk (strata) netto   | -559 978,04                         | -1 030 298,84                       |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | 0,00                                | 0,00                                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>188 148,76</b>                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                         |
| 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                                |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                         |
| 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                                |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>188 148,76</b>                   | <b>84 505,20</b>                    |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 188 148,76                          | 84 505,20                           |
| 4. Fundusze specjalne   | 0,00                                | 0,00                                |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                         |
| 1. Ujemna wartość firmy   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                                | 0,00                                |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>32 705 177,88</b>                | <b>34 228 179,80</b>                |

| Rachunek zysków i strat<br>(wariant porównawczy)   | Za okres<br>od 01.01.2023 r.<br>do 30.06.2023 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.06.2022 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2023 r.<br>do 30.06.2023 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2022 r.<br>do 30.06.2022 r.<br>(w zł) |
|--|--|--|--|--|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>1 353 230,22</b>  | <b>766 276,69</b>  | <b>847 183,67</b>  | <b>610 317,02</b>  |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów  | 1 353 230,22   | 766 276,69   | 847 183,67   | 610 317,02   |
| 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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>1 879 217,04</b> | <b>1 811 174,21</b>  | <b>985 138,80</b>  | <b>949 535,54</b>  |
| I. Amortyzacja  | 1 066 191,78        | 1 066 191,78         | 533 095,89         | 533 095,89         |
| II. Zużycie materiałów i energii  | 37 754,94           | 6 122,64             | 7 488,46           | 4 835,70           |
| III. Usługi obce  | 613 899,10          | 592 215,84           | 375 944,13         | 328 185,06         |
| IV. Podatki i opłaty  | 5 169,00            | 17,00                | 4 769,00           | 17,00              |
| V. Wynagrodzenia  | 120 408,72          | 139 257,17           | 43 513,13          | 80 194,08          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                          | 872,58              | 285,87               | 487,80             | 243,90             |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe   | 34 920,92           | 7 083,91             | 19 840,39          | 2 963,91           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>-525 986,82</b>  | <b>-1 044 897,52</b> | <b>-137 955,13</b> | <b>-339 218,52</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>1,89</b>         | <b>213,51</b>        | <b>0,56</b>        | <b>123,51</b>      |
| 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   | 1,89                | 213,51               | 0,56               | 123,51             |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>8 405,60</b>     | <b>8 484,20</b>      | <b>4 255,74</b>    | <b>4 334,10</b>    |
| I. Strata ze zbycia 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   | 8 405,60            | 8 484,20             | 4 255,74           | 4 334,10           |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>-534 390,53</b>  | <b>-1 053 168,21</b> | <b>-142 210,31</b> | <b>-343 429,11</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>   | <b>0,00</b>         | <b>23 183,76</b>     | <b>0,00</b>        | <b>12 755,74</b>   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| II. Odsetki   | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                         | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| V. Inne   | 0,00                | 23 183,76            | 0,00               | 12 755,74          |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>25 587,51</b>    | <b>314,39</b>        | <b>51 313,00</b>   | <b>314,39</b>      |
| I. Odsetki  | 0,00                | 314,39               | 0,00               | 314,39             |
| II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych                       | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                          | 0,00                | 0,00                 | 0,00               | 0,00               |
| IV. Inne  | 25 587,51           | 0,00                 | 51 313,00          | 0,00               |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-559 978,04</b>  | <b>-1 030 298,84</b> | <b>-160 857,96</b> | <b>-330 987,76</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>-559 978,04</b>  | <b>-1 030 298,84</b> | <b>-160 857,96</b> | <b>-330 987,76</b> |

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.01.2023 r.<br>do 30.06.2023 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.06.2022 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2023 r.<br>do 30.06.2023 r.<br>(w zł) | Za okres<br>od 01.04.2022 r.<br>do 30.06.2022 r.<br>(w zł) |
|--|--|--|--|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |  |  |  |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-559 978,04</b>   | <b>-1 030 298,84</b>                                       | <b>-160 857,96</b>   | <b>-330 987,76</b>   |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>1 095 215,20</b>  | <b>980 634,12</b>  | <b>276 074,42</b>  | <b>362 671,14</b>  |
| 1. Amortyzacja   | 1 074 490,74   | 1 074 490,74   | 537 245,37   | 537 245,37   |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00   | 314,39   | 0,00   | 314,39   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 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   | -71 746,72   | -129 016,42  | -291 373,83  | -210 697,60  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,<br>z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                   | 92 471,18  | 27 523,25  | 30 202,88  | 33 654,08  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 0,00   | 7 322,16   | 0,00   | 2 154,90   |
| 10. Inne korekty   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>  | <b>535 237,16</b>  | <b>-49 664,72</b>  | <b>115 216,46</b>  | <b>31 683,38</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |  |  |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych<br>oraz rzeczowych aktywów trwałych                                  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości<br>oraz wartości niematerialne i prawne                                       | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Z aktywów finansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>703 369,12</b>  | <b>0,00</b>  | <b>422 018,75</b>  | <b>0,00</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych<br>oraz rzeczowych aktywów trwałych                                 | 703 369,12   | 0,00   | 422 018,75   | 0,00   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości<br>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   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>  | <b>-703 369,12</b>   | <b>0,00</b>  | <b>-422 018,75</b>   | <b>0,00</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |  |  |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji<br>akcji) i innych instrumentów kapitałowych<br>oraz dopłat do kapitału | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00   |  |  |  |
| 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   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>0,00</b>  | <b>25 376,03</b>   | <b>0,00</b>  | <b>25 376,03</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) 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         | 0,00               | 25 000,00         |
| 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            | 0,00               | 376,03            |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>0,00</b>        | <b>-25 376,03</b> | <b>0,00</b>        | <b>-25 376,03</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>              | <b>-168 131,96</b> | <b>-75 040,75</b> | <b>-306 802,29</b> | <b>6 307,35</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>               | <b>-168 131,96</b> | <b>-75 040,75</b> | <b>-306 802,29</b> | <b>6 307,35</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>855 229,79</b>  | <b>992 248,96</b> | <b>993 900,12</b>  | <b>910 900,86</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>                  | <b>687 097,83</b>  | <b>917 208,21</b> | <b>687 097,83</b>  | <b>917 208,21</b> |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH   | Za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł) | Za okres od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł) |
|---|---|---|---|---|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>33 077 007,16</b>                              | <b>35 173 973,44</b>                              | <b>32 677 887,08</b>                              | <b>34 474 662,36</b>                              |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>33 077 007,16</b>                              | <b>35 173 973,44</b>                              | <b>32 677 887,08</b>                              | <b>34 474 662,36</b>                              |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>32 847 366,00</b>                              | <b>32 847 366,00</b>                              | <b>32 847 366,00</b>                              | <b>32 847 366,00</b>                              |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 32 847 366,00                                     | 32 847 366,00                                     | 32 847 366,00                                     | 32 847 366,00                                     |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>7 527 627,80</b>                               | <b>7 527 627,80</b>                               | <b>7 527 627,80</b>                               | <b>7 527 627,80</b>                               |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 7 527 627,80                                      | 7 527 627,80                                      | 7 527 627,80                                      | 7 527 627,80                                      |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00  | 1,00  | 0,00  | 1,00  |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-7 297 986,64</b>                              | <b>-5 201 020,36</b>                              | <b>-7 697 106,72</b>                              | <b>-5 900 331,44</b>                              |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |

|   |                      |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | -7 297 986,64        | -5 201 020,36        | -7 697 106,72        | -5 900 331,44        |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -7 297 986,64        | -5 201 020,36        | -7 697 106,72        | -5 900 331,44        |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -7 297 986,64        | -5 201 020,36        | -7 697 106,72        | -5 900 331,44        |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -7 297 986,64        | -5 201 020,36        | -7 697 106,72        | -5 900 331,44        |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>-559 978,04</b>   | <b>-1 030 298,84</b> | <b>-160 857,96</b>   | <b>-330 987,76</b>   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>32 517 029,12</b> | <b>34 143 674,60</b> | <b>32 517 029,12</b> | <b>34 143 674,60</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>32 517 029,12</b> | <b>34 143 674,60</b> | <b>32 517 029,12</b> | <b>34 143 674,60</b> |

#### IV. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

#### V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2023 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 kwietnia 2023 roku do 30 czerwca 2023 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 13 osobami na zasadach umów cywilno-prawnych.

#### VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Od 01.2023 r. Spółka wybrała prezentację kosztów ponoszonych na prace rozwojowe poprzez rozszerzenie struktury bilansu o kategorię wartości niematerialnych i prawnych w budowie względnie "Koszty prac rozwojowych w toku realizacji". Ustawa o rachunkowości w art. 50 ust. 1 zezwala jednostce na rozszerzenie struktury sprawozdania finansowego. Dopiero w momencie zakończenia prac, które dadzą w przyszłości zamierzony efekt gospodarczy będzie można je przekwalifikować do pozycji wartości niematerialnych i prawnych – koszty zakończonych prac rozwojowych i amortyzować. Od 01.2023 r. Spółka aktywuje nakłady na prace rozwojowe m.in. koszty wynagrodzeń wraz z narzutami jako aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne - „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji”.

### Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
  - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
  - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

### Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Jednak ze względu na określoną w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości zasadą istotności, Spółka stosuje uproszczenie, zgodnie z którym zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymaganej zapłaty. Uproszczenie to, nie wywiera ujemnego wpływu na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.





Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

### **Instrumenty finansowe**

#### Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

#### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;



- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
  - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
    - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
    - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
    - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
  - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
    - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
    - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

#### Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Od 01.2023 r. Spółka wybrała prezentację kosztów ponoszonych na prace rozwojowe poprzez rozszerzenie struktury bilansu o kategorię wartości niematerialnych i prawnych w budowie względnie "Koszty prac rozwojowych w toku realizacji". Ustawa o rachunkowości w art. 50 ust. 1 zezwala jednostce na rozszerzenie struktury sprawozdania finansowego. Dopiero w momencie zakończenia prac, które dadzą w przyszłości zamierzony efekt gospodarczy będzie można je przekwalifikować do pozycji wartości niematerialnych i prawnych – koszty zakończonych prac rozwojowych i amortyzować. Od 01.2023 r. Spółka aktywuje nakłady na prace rozwojowe m.in. koszty wynagrodzeń wraz z narzutami jako aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne - „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji”.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, jeżeli: produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone; techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii; koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty i wydatki w ramach prowadzonych prac rozwojowych do momentu ich zakończenia ujmowane są w bilansie, w pozycji „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji”

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 10 000 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.  
Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.



Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

### Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa 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.

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



Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Kapitały własne**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału, jako pozycja aktywów.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

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, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.



### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat składa się z:

- bieżącego podatku dochodowego. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

- Odroczonego podatku dochodowego będącego różnicą pomiędzy wartościami aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego tworzy się w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartościami bilansowymi i podatkowymi pozycji aktywów i pasywów.

### Zysk (strata) netto

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, podatek dochodowy, inne obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).