



VRFACTORY

VR FACTORY GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2025 r.

tj. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.
sporządzony dnia 15 maja 2025 roku

Raport za I kwartał 2025 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”.

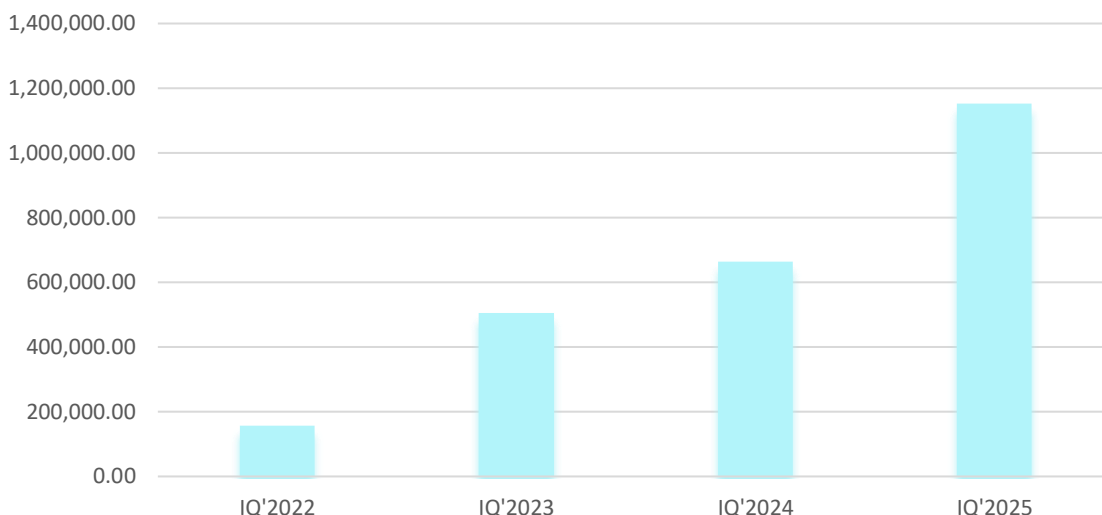
Spis treści

I. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM	2
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III. POZOSTAŁE INFORMACJE O EMITENCIE	9
IV. PROGNOZY FINANSOWE	12
V. PRZYNALEŻNOŚĆ DO GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	12

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

74% wzrost przychodów rok do roku. VR Factory Games wypracowała w I kwartale 2025 roku przychody w wysokości 1 151 492,53 zł wobec 663 422,36 zł w analogicznym okresie 2024 roku.

Pierwszy kwartał 2025 roku był dla VR Factory Games okresem dynamicznego wzrostu. Oprócz wspomnianego wzrostu przychodów o 74% względem I kwartału 2024 roku, Spółka osiągnęła również poprawę przychodów o 128% względem I kwartału 2023 roku (506 046,55 zł). To już trzeci rok z rzędu, w którym pierwszy kwartał przyniósł wyraźny wzrost przychodów, potwierdzając skuteczność strategii VR Factory Games w zakresie produkcji, aktualizacji i monetyzacji własnych tytułów na globalnych platformach dystrybucyjnych. Zysk z działalności operacyjnej po wyłączeniu kosztu amortyzacji (EBITDA), wyniósł 359 739,92 zł, względem 42 922,33 zł w I kwartale 2024 r.



Wykres 1: Wartość przychodów w pierwszych kwartałach lat 2022 - 2025

Źródło: Spółka

W raportowanym okresie Spółka koncentrowała się na dalszym wsparciu oraz rozwoju trzech wiodących tytułów: Bartender VR Simulator, Zombie Bar Simulator oraz Workshop Simulator VR. Wszystkie te produkcje dostępne są już na wielu platformach VR, a dzięki regularnym aktualizacjom i rozbudowie funkcjonalności (m.in. hand tracking, mixed reality, lokalizacje językowe, wydarzenia sezonowe), cieszą się dużym i stale rosnącym zainteresowaniem. Na koniec I kwartału 2025 r. łączna liczba aktywnych użytkowników trzech gier Spółki na platformie Meta prezentowała się następująco:

- Bartender VR Simulator – ponad 500 000 graczy,
- Workshop Simulator VR – ponad 100 000 graczy (osiągnięte w zaledwie pięć miesięcy od premiery),
- Zombie Bar Simulator – ponad 100 000 graczy.

Co istotne, wszystkie te tytuły utrzymują bardzo wysokie średnie oceny graczy, wynoszące odpowiednio: 4,4/5 dla Workshop Simulator VR, 4,3/5 dla Bartender VR Simulator oraz 4,1/5 dla Zombie Bar Simulator. Biorąc pod uwagę również sprzedaż na innych platformach, VR Factory Games wielkimi krokami zbliża się do przekroczenia progu miliona aktywnych użytkowników swoich gier VR.

Szczególnym obszarem zainteresowania pozostaje Workshop Simulator VR, który – po bardzo dobrym przyjęciu na Meta Horizon – zadebiutował w lutym 2025 roku także na platformie Steam VR, co pozwoliło dotrzeć do użytkowników zestawów typu PCVR (Valve Index, HTC Vive, PICO i inne).

Już pod koniec 2024 roku Spółka rozszerzyła działalność do trzech równolegle działających zespołów deweloperskich, które w I kwartale 2025 roku kontynuowały pełną produkcję trzech nowych tytułów VR. Gry te mają zaplanowane premiery jeszcze w 2025 roku. Ich wydania pozwolą Spółce znacząco rozbudować portfolio oraz osiągnąć zakładany cel – sześciu niezależnych gier VR dostępnych na wielu platformach dystrybucyjnych, co w praktyce przełoży się na kilkanaście niezależnych strumieni przychodowych.

W I kwartale 2025 roku Spółka podpisała również umowę na współfinansowanie nowej gry VR, w ramach której odpowiada za jej produkcję, wydanie oraz działania marketingowe. To kolejny krok w kierunku wzmocnienia kompetencji wydawniczych oraz rozbudowy katalogu produktowego o tytuły z potencjałem komercyjnym.

Dodatkowo, w raportowanym okresie Spółka podpisała Term Sheet z Vivid Games S.A., na podstawie którego rozpoczęto współpracę mającą na celu opracowanie, adaptację oraz wydanie gry Real Boxing 3 na platformy VR. Projekt ten stanowi kolejny krok w kierunku wzmocnienia obecności VR Factory Games w segmencie sportowych doświadczeń VR, opartych na uznanych markach.

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka została również doceniona przez środowisko biznesowe, czego wyrazem są nominacje do prestiżowych nagród gospodarczych. VR Factory Games otrzymała m.in. nominację do tytułu MADE IN POLAND 2025, przyznawanego przez Polską Agencję Przedsiębiorczości. Wręczenie nagród odbędzie się podczas międzynarodowego kongresu w Berlinie, promowanego przez czołowe media biznesowe, takie jak Forbes, Onet.pl, Interia czy Wirtualna Polska. Równolegle, Prezes Zarządu Spółki – Sławomir Matul – został nominowany do ogólnopolskiej nagrody Ambasador Innowacyjności, przyznawanej za wyjątkowy wkład w rozwój nowoczesnych technologii i promowanie polskich innowacji na arenie międzynarodowej. VR Factory Games została także wyróżniona nominacją do nagrody Innovative Technology Award, przyznawanej za pionierskie zastosowanie technologii VR w edukacji, szkoleniach oraz gamifikacji procesów.

Zarząd z satysfakcją odnotowuje pozytywny odbiór dotychczasowych gier Spółki, rosnące przychody oraz rosnące możliwości operacyjne. VR Factory Games konsekwentnie rozwija swoje zaplecze technologiczne i organizacyjne, przygotowując się do kolejnych premier, a także kontynuuje działania związane z monetyzacją i rozpoznawalnością istniejących marek. Zespół z optymizmem patrzy na kolejne kwartały 2025 roku jako na czas dalszego skalowania działalności i wzmocnienia pozycji na rynku wirtualnej rzeczywistości.

Już po okresie sprawozdawczym, bo 25 kwietnia 2025 r., w rezultacie przeglądu ksiąg rachunkowych w związku ze sporządzaniem sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok obrotowy, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących niektórych wartości niematerialnych i prawnych w łącznej wysokości 15 547 864,45 zł. Odpisy dotyczą projektów, które obecnie nie są rozwijane, w konsekwencji skoncentrowania działalności Spółki na rozwoju trzech flagowych projektów Bartender VR Simulator, Zombie Bar Simulator oraz Workshop Simulator VR, a także prowadzeniem prac nad trzema zupełnie nowymi projektami, których ukończenie i premiery planowane są w bieżącym roku. Dokonanie powyższych odpisów, spowodowało istotne obniżenie wartości amortyzacji począwszy od 2025 r., co urealnia w odbiorze sytuację wynikową Spółki, tj. osiąganą przez Spółkę wyniki finansowe.



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS - AKTYWA	Na dzień 31.03.2025 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2024 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	14 288 487,45	30 632 819,79
I. Wartości niematerialne i prawne	14 286 577,45	30 627 196,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 234 075,00	1 474 779,00
2. Wartość firmy	443 109,98	459 707,93
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 201 639,89	28 549 577,98
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	407 752,58	143 132,08
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	3 113,80
1. Środki trwałe	0,00	3 113,80
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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 910,00	2 509,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 910,00	2 509,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 288 674,41	836 005,24
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	447 279,69	376 064,20
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	447 279,69	376 064,20
III. Inwestycje krótkoterminowe	841 394,72	459 941,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	841 394,72	459 941,04
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	15 577 161,86	31 468 825,03



BILANS - PASYWA	Na dzień 31.03.2025 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2024 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	15 206 331,49	31 244 480,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 284 736,60	32 847 366,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 527 627,80	7 527 627,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	29 562 629,40	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 146 294,68	-8 567 503,24
VI. Zysk (strata) netto	-22 367,63	-563 010,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	370 830,37	224 344,91
I. Rezerwy na zobowiązania	21 063,00	19 060,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63,00	60,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	21 000,00	19 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 000,00	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	8 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	95 767,37	205 284,91
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	95 767,37	205 284,91
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	246 000,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	246 000,00	0,00
PASYWA RAZEM	15 577 161,86	31 468 825,03

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 151 492,53	663 422,36
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 151 492,53	663 422,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 125 753,88	1 217 934,08
I. Amortyzacja	337 957,10	604 973,24
II. Zużycie materiałów i energii	13 583,53	8 823,99
III. Usługi obce	681 266,05	449 144,20



IV. Podatki i opłaty	3 000,00	10 125,00
V. Wynagrodzenia	76 607,96	133 362,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 807,84	4 725,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 531,40	6 779,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	25 738,65	-554 511,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	252,20	1,25
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	252,20	1,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 208,03	7 540,44
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 208,03	7 540,44
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	21 782,82	-562 050,91
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	44 150,45	959,53
I. Odsetki	0,00	0,00
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	44 150,45	959,53
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-22 367,63	-563 010,44
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-22 367,63	-563 010,44

Rachunek przepływów pieniężnych (wariant pośredni)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-22 367,63	-563 010,44
II. Korekty razem	844 538,11	727 393,10
1. Amortyzacja	342 106,58	609 122,72
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	243 475,72	68 954,94



8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 955,81	45 926,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	246 000,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	3 389,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	822 170,48	164 382,66
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	374 150,68	335 113,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	374 150,68	335 113,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-374 150,68	-335 113,20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	448 019,80	-170 730,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	448 019,80	-170 730,54
F. Środki pieniężne na początek okresu	393 374,92	630 671,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	841 394,72	459 941,04



Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 228 699,12	31 807 490,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 228 699,12	31 807 490,56
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 284 736,60	32 847 366,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 284 736,60	32 847 366,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 527 627,80	7 527 627,80
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
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 (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	29 562 629,40	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	29 562 629,40	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 146 294,68	-8 567 503,24
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	-25 146 294,68	-8 567 503,24
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-25 146 294,68	-8 567 503,24
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 146 294,68	-8 567 503,24
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 146 294,68	-8 567 503,24
6. Wynik netto	-22 367,63	-563 010,44
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 206 331,49	31 244 480,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 206 331,49	31 244 480,12



III. POZOSTAŁE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane podstawowe

VR FACTORY GAMES Spółka Akcyjna	
adres siedziby	ul. Rakowiecka 34/5, 02-532 Warszawa
numer telefonu	+48 502 63 73 63
numer faksu	-----
adres poczty elektronicznej	hello@vrfactory.pro
adres strony internetowej	www.vrfactory.pro
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
data rejestracji	13 sierpnia 2001 r.
numer krs	0000023205
regon	931153964
nip	8951592263
zarząd	Sławomir Matul – Prezes Zarządu

Organy statutowe

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Wobec powyższego, na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Sławomir Matul – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Wobec powyższego, na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Łukasz Błażejczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Teliszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Skolimowski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Rutkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Łukomski - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień 31 marca 2025 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 284 736,60 zł i dzielił się na:

- 1 099 400 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 11 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 11 400 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 1 433 966 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 80 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 475 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,

- i) 566 200 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- j) 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- k) 27 920 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

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

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

Akcyonariusze	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%

Zatrudnienie

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku Spółka nie zatrudniała osób w oparciu o umowy o pracę. Współpraca realizowana była 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 15 osobami na zasadach umów cywilno-prawnych oraz 5 osobami na zasadzie B2B.

Informacje o prowadzonej działalności

Działalność prowadzona przez VR Factory Games S.A. 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 portfolio Spółki 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, PlayStation PSVR2, 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 platformy sprzedażowej App Lab należącej do Meta Platforms, Inc. Z kolei w dn. 8 czerwca 2023 r. Bartender VR Simulator miał premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest, a 8 i 9 lutego 2024 r. miał premiery na nową generację okularów PSVR2, współpracujących z konsolą nowej generacji PlayStation 5;
- **Zombie Bar Simulator** – pierwotnie wyprodukowana i dystrybuowana pod nazwą 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, PlayStation PSVR2; w drugim kwartale 2022 r. gra uzyskała certyfikację na platformę PlayStation VR; gra jest również gotowa do wydania na platformę Meta App Lab. Z kolei w dniu 25 maja 2023 r. Zombie Bar Simulator miała premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest,

a 19 kwietnia 2024 r. miała premierę na nową generację okularów PSVR2, współpracujących z konsolą nowej generacji PlayStation 5;

- **Workshop Simulator VR** – gra bazuje na grze o tej samej nazwie wydanej na ekrany płaskie, aczkolwiek VR Factory Games przeprowadziła gruntowną przebudowę tej gry, aby w pełni wykorzystać potencjał wirtualnej rzeczywistości. Takie działania jak przeprojektowanie układu warsztatu, ulepszenie interfejsu użytkownika, wprowadzenie zaawansowanej mechaniki, odczuć haptycznych i dźwięk przestrzenny w opinii Zarządu sprawiły, że Workshop Simulator VR oferuje graczom bardzo wysoki poziom realizmu oraz głęboką immersję. Gra została zaprojektowana z myślą o pełnym wykorzystaniu możliwości urządzeń Oculus Quest, w szczególności najnowszych modeli Quest 3 i Quest 3s. W dniu 21 listopada 2024 r. Workshop Simulator VR miała premierę na platformie Meta na urządzeniach Oculus Quest, a 27 lutego 2025 r. na platformie Steam VR;
- **Guns and Notes** - gra wydana na Oculus Rift i Steam; gra była również poddana modyfikacjom pod kątem możliwości wydania jej na platformie Meta Quest.

VR Factory Games, założona w 2016 roku, od początku swojej działalności konsekwentnie buduje pozycję lidera w sektorze gier i rozwiązań VR. W latach 2017–2021 firma została wielokrotnie nagrodzona za swoje innowacyjne produkty, m.in. jako finalistka VR Awards 2021 za Horror Bar VR (obecnie pod zmienionym tytułem Zombie Bar Simulator), zdobywając również tytuł „VR Education of the Year” oraz „VR Training of the Year” za Bartender VR Simulator, na prestiżowych wydarzeniach branżowych, takich jak GDC i VR/AR European Congress.

Po trzech latach obecności na rynku kapitałowym, Spółka została zauważona także przez środowisko biznesowe, co zaowocowało nominacjami do prestiżowych wyróżnień gospodarczych. VR Factory Games otrzymała m.in. nominację do tytułu MADE IN POLAND 2025, przyznawanego przez Polską Agencję Przedsiębiorczości. Wręczenie nagród odbędzie się podczas międzynarodowego kongresu w Berlinie, a wydarzenie promowane będzie przez czołowe media biznesowe, takie jak Forbes, Onet.pl, Interia czy Wirtualna Polska.



Równolegle, Prezes Zarządu Spółki – Pan Sławomir Matul – został nominowany do ogólnopolskiej nagrody Ambasador Innowacyjności, przyznawanej za wyjątkowy wkład w

rozwój nowoczesnych technologii, kreatywne myślenie i budowanie pozytywnego wizerunku polskich innowacji na arenie międzynarodowej.

Spółka została również wyróżniona nominacją do Innovative Technology Award, doceniającej pionierskie zastosowanie VR w edukacji, szkoleniach i gamifikacji procesów.

Dzięki rosnącej rozpoznawalności i jakościowym produktom VR Factory Games zbudowała silną, globalną społeczność graczy. Na platformie Meta, tj. wiodącej platformie dystrybucyjnej gry VR, liczba aktywnych użytkowników trzech wydanych przez Spółkę na tej platformie gier, tj. Bartender VR Simulator, Zombie Bar Simulator oraz Workshop Simulator VR, zbliża się do 1 mln aktywnych graczy.

IV. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

V. PRZYNALEŻNOŚĆ DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 marca 2025 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. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Od stycznia 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 stycznia 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 nieznanych osób, 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 niewniesione 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, 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).