

PLAN POŁĄCZENIA

Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie jako Spółki Przejmującej

oraz

Iron VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie jako Spółki Przejmowanej.



Chorzów, dnia 31 sierpnia 2023 roku

Niniejszy Plan Połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony w dniu 31 sierpnia 2023 r. w Chorzowie, na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) pomiędzy Zarządami:

Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000731999, NIP 6272742836, zwaną dalej „**Carbon Studio**” lub „**Spółką Przejmującą**”, reprezentowaną przez:

- Błażeja Szaflik - Prezesa Zarządu, oraz
- Aleksandra Caban - Członka Zarządu

a

Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000844113, NIP 6272767440, zwaną dalej „**Iron VR**” lub „**Spółką Przejmowaną**”, reprezentowaną przez:

- Marka Prandzioch - Prezesa Zarządu.

Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca łącznie są dalej zwane „**Spółkami**”.

1. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

a) Spółka Przejmująca

- Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000731999, NIP 6272742836, REGON 362444676, o kapitale zakładowym w wysokości 149.625,00 zł, w całości wpłaconym, będąca spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o ofercie publicznej**”),

b) Spółka Przejmowana

- Iron VR z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000844113, NIP 6272767440, REGON 386195250, o kapitale zakładowym w wysokości 150.460,00 zł, w całości wpłaconym.

2. Sposób łączenia Spółek

Połączenie Spółek dokonane zostanie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Iron VR jako spółki przejmowanej na Carbon Studio jako spółkę przejmującą („**Połączenie**”).

Akcjonariusze Iron VR, w zamian za posiadane akcje Iron VR otrzymają według określonego w Planie Połączenia parytetu wymiany akcje nowej emisji Carbon Studio. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, których projekty stanowią Załącznik nr 1 (Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Carbon Studio) oraz Załącznik nr 2 (Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Iron VR) do Planu Połączenia.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego Carbon Studio

W związku z ustaloną wyceną rynkową łączących się Spółek na skutek Połączenia kapitał zakładowy Carbon Studio zostanie podwyższony o kwotę 45 230,00 zł tj. z kwoty 149.625,00 zł do kwoty 194.855,00 zł w drodze emisji 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które to akcje zostaną wydane akcjonariuszom Iron VR w związku z Połączeniem („**Akcje Połączeniowe**”).

Podwyższenie kapitału zakładowego Carbon Studio w związku z Połączeniem zostanie przeprowadzone w drodze oferty publicznej, co do której zastosowanie znajdą przepisy zawarte w:

- art. 1 ust. 4 lit. g Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), lub
- art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego tj. oferty przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, na zasadach określonych w memorandum informacyjnym, sporządzonym zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie z zasadami opisanymi w szczególności w pkt. 6 oraz 8 Planu Połączenia.

Zamiarem Spółek jest, aby Akcje Połączeniowe były przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

4. Sukcesja Uniwersalna

W wyniku Połączenia Carbon Studio wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Iron VR zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Z dniem Połączenia – zgodnie z art. 494 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych – akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, posiadającymi Akcje Połączeniowe. Na Carbon Studio jako Spółkę Przejmującą przejdą również zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Iron VR, chyba że ustawa lub decyzja o

udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej (art. 494 § 2 oraz § 5 Kodeksu Spółek Handlowych).

5. Dzień Połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („**Dzień Połączenia**”). Z Dniem Połączenia akcjonariusze Iron VR staną się akcjonariuszami Carbon Studio z uwzględnieniem zasad przydziału, o których mowa w szczególności w pkt. 6 oraz 8 Planu Połączenia.

6. Zasady ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

Na potrzeby ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej dokonano wyceny majątków Spółek uczestniczących w Połączeniu na dzień 1 lipca 2023 roku.

- 1) Na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto, w wyniku których zastosowania oszacowano, iż godziwa wartość rynkowa akcji Iron VR wynosi 12 142 400,00 zł, a godziwa wartość rynkowa jednej akcji wynosi 8,07 zł.
- 2) Na potrzeby wyceny Carbon Studio wybrano metodę porównań rynkowych, w wyniku której godziwa wartość akcji Carbon Studio S.A. oszacowana została na 24.284.000,00 zł.

Wycena Carbon Studio została dokonana metodą porównań rynkowych w związku z tym, iż Carbon Studio jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, co powoduje, iż aktualna wycena wartości Carbon Studio jest wyznaczana przez akcjonariuszy i związana z notowaniami Carbon Studio na rynku NewConnect.

Mając na uwadze, że Iron VR nie jest spółką publiczną na potrzeby wyceny Iron VR wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. Główną wartość Iron VR w ocenie wyceniającego stanowi obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przychody pochodzące ze sprzedaży gier oraz świadczenia pozostałych usług przez Iron VR. W wycenie przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji Iron VR. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR ustalono natomiast na poziomie 10%.

Mając na uwadze ww. ustalone wartości Spółek ustalono, iż każdy z akcjonariuszy Iron VR otrzyma w ramach Połączenia w zamian za 2 (dwie) akcje Iron VR 1 (jedną) akcję Carbon Studio.

W związku z ustalonym powyżej parytetem wymiany akcji w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie liczbę akcji Iron VR, która to liczba będzie liczbą nieparzystą, w związku z czym niemożliwa będzie zamiana wszystkich posiadanych akcji Iron VR na akcje Carbon Studio, dany akcjonariusz Iron VR otrzyma Dopłatę, o której mowa w pkt. 7 Planu Połączenia.

7. Wysokość dopłaty

W związku z ustalonymi w pkt. 6 zasadami dot. wymiany akcji Spółek w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie nieparzystą liczbę akcji Iron VR, otrzyma dopłatę, o której to dopłacie mowa w art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości zgodnej z ustaloną wyceną Iron VR, na podstawie której to wyceny cena jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł („Dopłata”).

Dopłata będzie równa dla wszystkich akcjonariuszy Iron VR posiadających na Dzień Połączenia nieparzystą liczbę akcji Iron VR i dla każdego akcjonariusza Iron VR będzie wynosiła 8,07 zł za akcję.

Wysokość Dopłaty może zostać pomniejszona o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat.

Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW.

Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Carbon Studio S.A., zgodnie z art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

8. Zasady dotyczące przyznania udziałów albo akcji w spółce przejmującej bądź w spółce nowo zawiązanej

Połączenie Spółek nastąpi w Dniu Połączenia. Z Dniem Połączenia akcjonariusze Iron VR staną się akcjonariuszami Carbon Studio z zastrzeżeniem przyznania Dopłaty w przypadku posiadania przez akcjonariusza nieparzystej liczby akcji Iron VR, o czym mowa w pkt. 7 Planu Połączenia oraz z uwzględnieniem zasad zamiany akcji Iron VR na akcje Carbon Studio w dniu referencyjnym zgodnie z zasadami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Akcje Połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Iron VR w Dniu Połączenia, w proporcji opisanej w pkt. powyższych tj. w zamian za dwie akcje Iron VR, akcjonariuszom Iron VR przyznana zostanie jedna akcja Carbon Studio. Akcje Iron VR niezamienione na akcje Carbon Studio zostaną zatrzymane w Carbon Studio jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

W wyniku Połączenia kapitał zakładowy Carbon Studio zostanie podwyższony o kwotę 45 230,00 zł tj. z kwoty 149.625,00 zł do kwoty 194.855,00 zł w drodze emisji 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które to akcje zostaną wydane akcjonariuszom Iron VR w związku z Połączeniem.

9. Dzień, od którego Akcje Połączeniowe uprawniają do udziału w zysku Carbon Studio

Akcje Połączeniowe będą równe w prawach co do dywidendy oraz co do głosu z akcjami pozostałych serii Carbon Studio. Akcje Połączeniowe uprawnione będą do udziału w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi zapisanie Akcji Połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy tj.:

- Akcje Połączeniowe zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku,

uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

- Akcje Połączeniowe zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

10. Prawa przyznane przez Carbon Studio akcjonariuszom Iron VR lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Iron VR

Nie zostaną przyznane żadne szczególne prawa przysługujące akcjonariuszom Iron VR ani jakimkolwiek innym osobom.

11. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w Połączeniu

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla jakichkolwiek osób.

12. Zmiana Statutu Spółki Przejmującej

W związku z Połączeniem zostanie dokonana zmiana Statutu Carbon Studio związana z podwyższeniem kapitału zakładowego Carbon Studio. Szczegółowe informacje dotyczące zmian Statutu Carbon Studio zostały wskazane w załączniku nr 3 do Planu Połączenia.

13. Postanowienia dodatkowe

Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym bowiem zgodnie z art. 500 § 2¹ Kodeksu Spółek Handlowych Plan Połączenia zostanie udostępniony na stronach internetowych Spółek.

14. Załączniki do Planu Połączenia

Zgodnie z art. 499 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, do Planu Połączenia dołączono:

- 1) Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Carbon Studio w sprawie połączenia Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w statucie Carbon Studio S.A.,
- 2) Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Iron VR w sprawie połączenia Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. oraz wyrażenia zgody na zmiany w statucie Carbon Studio S.A.,
- 3) Projekt zmian Statutu Carbon Studio S.A.,

- 4) Ustalenie wartości majątku Carbon Studio S.A. jako spółki przejmującej,
- 5) Ustalenie wartości majątku Iron VR S.A. jako spółki przejmowanej,
- 6) Wycena wartości 100% akcji Carbon Studio,
- 7) Wycena wartości 100% akcji Iron VR,
- 8) Oświadczenie Carbon Studio o stanie księgowym Carbon Studio na dzień 1 lipca 2023 roku,
- 9) Oświadczenie Iron VR o stanie księgowym Iron VR na dzień 1 lipca 2023 roku.

UCHWAŁA NR ____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Carbon Studio S.A.
z siedzibą w Chorzowie
z dnia _____ 2023 roku

w sprawie połączenia Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w statucie Carbon Studio S.A.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Carbon Studio S.A. (dalej również jako „Spółka”) działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), po wysłuchaniu wyjaśnień Zarządu Spółki dotyczących istotnych elementów treści planu połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego, postanawia:

1. Uchwalić połączenie Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Iron VR S.A. na Carbon Studio S.A. w zamian za akcje, które Carbon Studio S.A. wyda akcjonariuszom Iron VR S.A.
2. Wyrazić zgodę na plan połączenia Carbon Studio S.A. z Iron VR S.A. uzgodniony i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu 31 sierpnia 2023 roku oraz na zmianę Statutu Spółki uchwalone w związku z połączeniem Carbon Studio S.A. z Iron VR S.A.

§ 2

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie art. 431 §1, art. 433 § 2 i § 6 oraz art. 492 § 2 KSH postanawia:

1. W celu realizacji połączenia podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 45 230,00 zł tj. z kwoty 149.625,00 zł do kwoty 194.855,00 zł w drodze emisji 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
2. Nowo wyemitowane akcje serii F Spółki zostaną przydzielone akcjonariuszom Iron VR S.A. (Spółki Przejmowanej), na zasadach określonych poniżej.
3. Dla ustalenia liczby akcji Carbon Studio S.A., jakie otrzyma akcjonariusz Iron VR S.A. będzie brana pod uwagę liczba akcji Iron VR S.A. posiadanych przez akcjonariusza.
4. Akcje Serii F Carbon Studio S.A. przydzielone zostaną akcjonariuszom Iron VR S.A. w stosunku 2:1, to znaczy za każde dwie akcje Iron VR S.A. przydzielona zostanie jedna akcja Carbon Studio S.A.
5. Z uwagi na wskazany w ust. 4 stosunek wymiany akcji, w przypadku, w którym akcjonariusz Iron VR posiadać będzie akcje w liczbie nieparzystej, akcjonariusz uzyska dopłatę wypłaconą w formie gotówkowej równej wartości jednej akcji Iron VR S.A., która nie mogła zostać zamieniona na akcje Carbon Studio S.A. i która ustalona została na podstawie wyceny Iron VR S.A. na 8,07 zł za jedną akcją Iron VR niezamienioną na akcje Spółki.
6. Akcje serii F Carbon Studio S.A. przydzielone zostaną na zasadach właściwych dla łącznie spółek unormowanych w przepisach art. 492 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z postanowieniami planu połączenia.
7. Z uwzględnieniem przepisów szczególnych przydział akcji serii F nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przy zastosowaniu parytetu wymiany akcji proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez akcjonariuszy w Iron VR S.A. w dniu referencyjnym ustalonym zgodnie ze stosownymi postanowieniami szczegółowych zasad działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

8. Przyznane akcje Carbon Studio S.A. uprawnione będą do udziału w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi zapisanie akcji połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy tj.:
 - a. akcje połączeniowe zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b. akcje połączeniowe zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
9. Akcjom serii F nie zostaną przyznane uprawnienia szczególne.
10. Akcje serii F będą obejmowane zgodnie z zasadami właściwymi dla łączenia spółek, o których mowa w art. 492 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych.

§ 3

1. Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 4

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na zmianę § 7 ust. 1 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 194.855,00 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na 1.948.550 (jeden milion dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0.10 zł (dziesięć) groszy każda akcja, w tym:

- a) 1.167.500 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A,*
- b) 107.500 (sto siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B,*
- c) 63.750 (sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C,*
- d) 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii D,*
- e) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii E,*
- f) 452 300 (czteryście pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) akcji na okaziciela serii F”.*

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

UCHWAŁA NR ____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Iron VR S.A.
z siedzibą w Chorzowie
z dnia _____ 2023 roku

w sprawie połączenia Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. oraz wyrażenia zgody na zmiany w statucie Carbon Studio S.A.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Iron VR S.A. (dalej również jako „Spółka”) działając na podstawie art. 492 §1 pkt 1 oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), po uprzednim wysłuchaniu wyjaśnień Zarządu Spółki dotyczących istotnych elementów treści planu połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego, postanawia:

1. Uchwalić połączenie Carbon Studio S.A. ze spółką Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Iron VR S.A. na Carbon Studio S.A. w zamian za akcje, które Carbon Studio S.A. wyda akcjonariuszom Iron VR S.A. zgodnie z postanowieniami planu połączenia.
2. Wyrazić zgodę na plan połączenia Carbon Studio S.A. z Iron VR S.A. uzgodniony i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu 31 sierpnia 2023 roku.
3. Wyrazić zgodę na zmiany Statutu Carbon Studio S.A. określone w załączniku do planu przekształcenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilę jej podjęcia.

PROJEKT ZMIAN STATUTU CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA

Zarządy Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A. proponują wprowadzenie następujących zmian do Statutu Carbon Studio S.A. w związku z połączeniem Carbon Studio jako spółki przejmującej ze spółką Iron VR S.A. jako spółki przejmowanej:

1) Proponuje się zmienić § 7 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 194.855,00 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na 1.948.550 (jeden milion dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0.10 zł (dziesięć) groszy każda akcja, w tym:

- a) 1.167.500 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A,*
- b) 107.500 (sto siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B,*
- c) 63.750 (sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C,*
- d) 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii D,*
- e) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii E,*
- f) 452 300 (czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) akcji na okaziciela serii F”.*

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA NA DZIEŃ 1 LIPCA 2023 ROKU

Zarząd Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa nr 30, lok. 7, 41-506 Chorzów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000731999, NIP: 6272742836, kapitał zakładowy w całości wpłacony: 149.625,00 zł wskazuje, iż:

W związku z tym, iż Carbon Studio S.A. jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, a aktualna wycena wartości Carbon Studio S.A. jest wyznaczana przez akcjonariuszy i związana z notowaniami Carbon Studio S.A. na rynku NewConnect - wycena Carbon Studio S.A. została dokonana metodą porównań rynkowych.

Mając na uwadze powyższe, na potrzeby połączenia ustalono, że wartość przedsiębiorstwa Carbon Studio S.A. wynosi 24.284.000,00 zł.

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA NA DZIEŃ 1 LIPCA 2023 ROKU

Zarząd Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa nr 30, lok. 7, 41-506 Chorzów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000844113, NIP: 6272767440, kapitał zakładowy w całości wpłacony: 150.460,00 zł wskazuje, iż:

Na potrzeby wyceny Iron VR S.A. – biorąc pod uwagę, iż Iron VR S.A. nie jest spółką publiczną - wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. W wycenie przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji Iron VR S.A. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR S.A. ustalono natomiast na poziomie 10%.

Mając na uwadze powyższe, na potrzeby połączenia ustalono, że wartość przedsiębiorstwa Iron VR S.A. wynosi 12 142 400,00 zł.



ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań

REGON: 142721519

NIP: 7010277149

KRS: 0000371004

Raport

z wyceny akcji Spółki:



Poznań, dnia 9 sierpnia 2023 roku

Oświadczenia

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone przez INC S.A. zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem.

Analizy, opinie i konkluzje zawarte w raporcie są profesjonalnymi, bezstronnymi i obiektywnymi analizami, opiniami i konkluzjami INC S.A.

Analizy, opinie i konkluzje zawarte w raporcie są ograniczone jedynie przez przyjęte założenia oraz warunki ograniczające.

Zlecenie wyceny nie było uzależnione od przygotowania lub przedstawienia w raporcie przez wyceniającego wniosków oraz konkluzji ze z góry zakładanymi rezultatami.

INC S.A. oświadcza, że niniejszy Raport został sporządzony z zachowaniem należytej staranności, rzetelności oraz zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu.

Raport z wyceny wartości może zawierać założenia co do przyszłych wyników finansowych lub opinie stanowiące pogląd analizującego zgodne z przesłankami w określonym czasie. Informacje te, założenia lub opinie nie są przedstawiane jako przewidywania lub jako zapewnienie INC S.A., że zostaną osiągnięte określone przychody bądź zyski, jak również, że wystąpią określone zdarzenia. Faktyczne wyniki uzyskane w omawianym okresie mogą różnić się od opisanych w Raporcie, a różnice te mogą być istotne.

Podczas prac nad Raportem oparto się na informacjach finansowych i innych otrzymanych od Spółki oraz od instytucji publicznych, finansowych i branżowych. Ocena jest zależna od tego, czy podane informacje były kompletne i dokładne we wszystkich istotnych aspektach. Jednakże, zgodnie z powszechnie przyjętymi zasadami przy dokonywaniu analiz, zakres prac nie pozwala ponosić odpowiedzialności za dokładność i kompletność dostarczonych informacji (zarówno wobec Spółki, jak i wobec osób trzecich). Ponadto, zakres naszych prac nie obejmował weryfikacji informacji dostarczonych przez Spółkę.

W Raporcie starano się ująć wszystkie istotne informacje, znajdujące się w źródłach, które wymieniono w sekcji „Źródła informacji”. Ponadto, nie uwzględniono żadnych dodatkowych informacji dotyczących Spółki, które pochodziłyby z innych źródeł.

INC S.A. dokonał ograniczonego przeglądu materiałów źródłowych pod kątem spójności oraz wyeliminowania oczywistych błędów.

Podczas dokonywania analizy wartości nie wykonano żadnych prac związanych z audytem sprawozdań finansowych Spółki, w związku z czym nie wystawiamy żadnych dodatkowych opinii z nimi związanych.

Wyniki analiz przeprowadzonych przez INC S.A. nie uwzględniają żadnych znaczących zdarzeń i nieujawnionych umów czy zobowiązań, o których istnieniu INC S.A. w dniu sporządzania analizy nie wiedział, lub co do których, z uwagi na ograniczony zakres informacji, nie był w stanie określić ryzyka z nim związanego, a których ewentualne istnienie może mieć znaczący wpływ na wykonaną analizę wartości rynkowej udziałów Spółki.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| OŚWIADCZENIA | 2 |
| PODSUMOWANIE ANALIZY I REKOMENDACJA WARTOŚCI | 5 |
| I. WSTĘP | 6 |
| 1. PRZEDMIOT WYCENY | 6 |
| 2. PODSTAWOWE ZASADY WYCENY PRZEDSIĘBIORSTW | 6 |
| 3. CELE I FUNKCJE WYCENY PRZEDSIĘBIORSTWA | 7 |
| 4. PRZEDMIOT WYCENY | 8 |
| 5. PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA WYCENY | 8 |
| 6. STANDARDY WARTOŚCI | 9 |
| 7. PODEJŚCIA W WYCENIE PRZEDSIĘBIORSTW | 10 |
| 8. DYSKONTA I PREMIE | 12 |
| 9. REKOMENDACJA WARTOŚCI | 12 |
| II. ŹRÓDŁA DANYCH I INFORMACJI | 13 |
| 1. PODSTAWY FORMALNE | 13 |
| 2. AKTY PRAWNE | 13 |
| 3. LITERATURA | 13 |
| 4. ŹRÓDŁA DANYCH..... | 13 |
| III. OKREŚLENIE DAT ISTOTNYCH | 14 |
| IV. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA | 14 |
| 1. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁA UTWORZONA SPÓŁKA CARBON STUDIO S.A. | 14 |
| 2. KRÓTKI OPIS HISTORII CARBON STUDIO S.A. | 15 |
| 3. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI | 16 |
| 4. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 16 |
| 5. DANE OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ CARBON STUDIO S.A. | 17 |
| 6. ZATRUDNIENIE ORAZ ZESPÓŁ DEWELOPERSKI..... | 17 |
| 7. ISTOTNE UMOWY ZAWARTE PRZEZ CARBON STUDIO S.A..... | 18 |
| 8. WYBRANE CZYNNIKI RYZYKA | 18 |
| 9. RYNEK DZIAŁALNOŚCI..... | 20 |
| V. ANALIZA FINANSOWA CARBON STUDIO S.A. ZA OKRES 2020 – 2023 (1 KWARTAŁ) | 25 |
| 1. ANALIZA PRZYCHODÓW | 25 |
| 2. ANALIZA KOSZTÓW..... | 25 |
| 3. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, EBIT, EBITDA ORAZ ZYSK (STRATA) NETTO | 26 |

| | | |
|--------------|--|-----------|
| 4. | ANALIZA BILANSU – AKTYWA | 26 |
| 5. | ANALIZA BILANSU – PASYWA | 27 |
| VI. | WYCENA WARTOŚCI AKCJI CARBON STUDIO S.A. | 28 |
| VII. | PODSUMOWANIE | 30 |
| VIII. | PODPIS AUTORA OPRACOWANIA | 31 |
| IX. | SPIS ZAŁĄCZNIKÓW | 32 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 1 | 33 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 2 | 33 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 3 | 33 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 4 | 34 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 5 | 42 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 6 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 7 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 8 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 9 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 10 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 11 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 12 | 49 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 13 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 14 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 15 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 16 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 17 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 18 | 50 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 19 | 51 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 20 | 51 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 21 | 51 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 22 | 51 |



Carbon Studio Spółka Akcyjna

ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów

KRS: 0000731999 , NIP: 6272742836 , REGON: 362444676

Zakres wyceny tożsamy jest z przedmiotem wyceny.

Celem niniejszego Opracowania jest oszacowanie godziwej wartości rynkowej akcji Spółki na potrzeby połączenia z Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie.

Wyniki wyceny:

Godziwa wartość rynkowa akcji Spółki wynosi:

24 284 000,00 zł

Słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące złotych, zero groszy

Biorąc pod uwagę ilość akcji na dzień wyceny, godziwa wartość rynkowa 1 akcji wynosi:

16,23 zł

Słownie: szesnaście złotych, dwadzieścia trzy grosze

I. Wstęp

1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszego opracowania jest wycena wartości spółki Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów (zwana dalej Carbon Studio, Carbon, Spółka) oraz przedstawienie godziwej wartości rynkowej jej akcji. Celem sporządzonej wyceny jest ustalenie godziwej wartości rynkowej akcji spółki Carbon Studio S.A. (Spółka Przejmująca) z siedzibą w Chorzowie na potrzeby połączenia z Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie (Spółka Przejmowana), ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów, KRS: 0000844113, NIP: 6272767440. REGON: 386195250.

2. Podstawowe zasady wyceny przedsiębiorstw

Praktyka wyceny przedsiębiorstw wyróżnia następujące wyceny przedsiębiorstw¹:

- 1) Pełną wycenę przedsiębiorstwa, której celem jest wydanie opinii na temat wartości przedsiębiorstwa przy zastosowaniu metod i procedur właściwych do obiektywnego, bezstronnego i rzetelnego określenia wartości.
- 2) Uproszczoną wycenę przedsiębiorstwa, której celem jest oszacowanie wartości przedsiębiorstwa z pominięciem lub uproszczeniem niektórych procedur wymaganych. W uproszczonej wycenie przedsiębiorstwa powinny zostać wyszczególnione przyjęte ograniczenia i uproszczenia wraz z uzasadnieniem ich zastosowania.
- 3) Kalkulację wartości przedsiębiorstwa, której celem jest wstępne oszacowanie wartości przedsiębiorstwa z pominięciem lub uproszczeniem niektórych procedur. Przyjęte ograniczenia i uproszczenia powinny zostać przedstawione. Zakres zastosowanych ograniczeń i uproszczeń może zostać uzgodniony pomiędzy wyceniającym i zamawiającym.

1.1. Pełna wycena przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Jej wynik może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Uwzględnia wszystkie istotne informacje, jakie były dostępne w procesie jej przygotowania.
- Wyceniający stosuje właściwe procedury w celu zebrania i analizy informacji, które mogą być istotne w wycenie.
- W wycenie brane są pod uwagę wszystkie podejścia uznane przez wyceniającego za właściwe.

1.2. Uproszczona wycena przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Jej wynik wyceny może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Opiera się na ograniczonym zakresie informacji.
- Podczas zbierania i analizy informacji wyceniający pomija lub upraszcza wykorzystywane procedury.
- Wycena oparta jest na podejściach uznanych przez wyceniającego za najbardziej właściwe.

1.3. Kalkulacja wartości przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Wynik kalkulacji może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Opiera się na ograniczonym zakresie informacji.

¹ Powszechne Krajowe Zasady Wyceny (PKWZ), Nota Interpretacyjna nr 5 – Ogólne Zasady Wyceny Przedsiębiorstw.

- Podczas zbierania i analizy informacji wyceniający pomija lub upraszcza wykorzystywane procedury i przeprowadza ograniczone analizy.

Kalkulacja wartości może opierać się na podejściach uzgodnionych z zamawiającym.

Raporty z pełnej i uproszczonej wyceny przedsiębiorstwa są prezentowane w formie pisemnej. Wynik z kalkulacji wartości, po uzgodnieniu z zamawiającym, może mieć formę pisemną lub ustną.

W ramach niniejszego opracowania przeprowadzono pełną wycenę przedsiębiorstwa.

3. Cele i funkcje wyceny przedsiębiorstwa

Niezbędnym dla przeprowadzenia prawidłowego procesu wyceny jest określenie celu wyceny przedsiębiorstwa, który wpływa na wybór standardu wartości. Cel wyceny jest uzależniony od funkcji jaką ma pełnić dana wycena. Do podstawowych funkcji wyceny zalicza się²:

Funkcję doradczą (decyzyjną). Jej istotą jest dostarczenie niezbędnych informacji w związku z zamierzonymi transakcjami kapitałowymi oraz innymi decyzjami zarządczymi.

Funkcję argumentacyjną. Jej istotą jest dostarczenie informacji o przedsiębiorstwie i jego wartości, które mogą wzmacniać siłę przetargową jednej ze stron w prowadzonych negocjacjach.

Funkcję mediacyjną. Jej istotą jest dostarczenie niezbędnych informacji dotyczących wartości przedsiębiorstwa w przypadku transakcji kapitałowych, w których opinie stron na temat wartości są rozbieżne.

Funkcję zabezpieczającą. Jej istotą jest dostarczenie informacji dotyczących wartości przedsiębiorstwa w celu zabezpieczenia się przed negatywnymi skutkami sporów na tle wartości.

Funkcję informacyjną. Jej istotą jest dostarczenie uzyskanych w procesie wyceny informacji dla potrzeb zarządzania przedsiębiorstwem.

Celem wyceny przedsiębiorstwa, jego zorganizowanej części lub udziału w przedsiębiorstwie, może być ustalenie jego wartości między innymi na potrzeby:

- Kupna lub sprzedaży.
- Postępowania układowego, upadłościowego lub likwidacji.
- Łączenia lub podziału przedsiębiorstw.
- Podwyższania kapitału lub umarzania akcji i udziałów.
- Określenie wartości aktywów posiadanych przez fundusze.
- Postępowań cywilnoprawnych.
- Podatkowe.
- Sprawozdawczości finansowej.
- Weryfikacji zdolności kredytowej i zabezpieczenia kredytu.
- Ubezpieczenia.
- Odszkodowania.
- Kontroli wartości kapitału zaangażowanego przez właściciela w przedsiębiorstwo.

² Tamże

Zgodnie z zasadami zaprezentowanymi w „Ogólnych Zasadach Wyceny Przedsiębiorstw” w uzasadnionych przypadkach dopuszcza się również wskazanie innego celu wyceny niż wymienione, wymagane jest jednak przedstawienie stosownego wyjaśnienia.

W ramach niniejszego opracowania celem sporządzonej wyceny jest łączenie przedsiębiorstw.

4. Przedmiot wyceny

Przedmiotem wyceny jest wycena przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa lub udziałów w jego kapitale własnym.

Przedsiębiorstwo jest zorganizowanym zespołem składników niematerialnych i materialnych, przeznaczonym do prowadzenia działalności gospodarczej. Dokonując wyceny kapitału własnego (ang. Equity Value), od wartości przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Value, Firm Value) należy odjąć wartość zobowiązań finansowych.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa (ZCP) - oznacza organizacyjnie i finansowo wyodrębniony, w istniejącym przedsiębiorstwie, zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązania, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania. Zorganizowane części przedsiębiorstwa często charakteryzują się wyodrębnieniem lokalizacyjnym, majątkowym lub organizacyjnym.

Z udziałami w kapitale własnym przedsiębiorstwa wiąże się różny poziom sprawowania kontroli, co jest uwzględniane w procedurze wyceny i rzutuje na jej wynik.

W ramach niniejszego opracowania przedmiotem wyceny jest wycena kapitału własnego (Equity Value).

5. Podstawowe założenia wyceny

W procesie wyceny niezbędne jest określenie podstawowych założeń wyceny. Przyjęte założenia wpływają na wybór stosowanych metod wyceny. Wycena odbywa się na podstawie jednego z następujących założeń³:

Założenia kontynuacji działalności - przyjmuje się, że wyceniane przedsiębiorstwo dysponuje zorganizowanym, zdolnym do generowania dochodu zespołem aktywów, zasobów ludzkich oraz nie występuje bezpośrednie zagrożenie zaprzestania działalności.

Założenia likwidacji działalności w sytuacji nieprzymusowej - przyjmuje się, że aktywa są sprzedawane w rozsądnym przedziale czasu w celu uzyskania możliwie najwyższych wpływów z ich sprzedaży.

Założenia likwidacji działalności w sytuacji przymusowej - przyjmuje się, że aktywa są sprzedawane w możliwie najkrótszym czasie, co często powoduje uzyskanie niższych wpływów niż w sytuacji nieprzymusowej.

Założenia likwidacji zbędnych aktywów – przyjmuje się, że sprzedawana jest zorganizowana część mienia wchodząca w skład majątku przedsiębiorstwa.

W ramach niniejszego opracowania przyjęto założenie kontynuowania działalności.

³ Tamże

6. Standardy wartości

W procesie wyceny niezbędne jest określenie i zdefiniowanie standardu wartości mającego zastosowanie w danej wycenie. Standard wartości określa strony rzeczywistej lub hipotetycznej transakcji oraz warunki jej zawierania. Standard wartości definiuje poszukiwaną w procesie wyceny kategorię wartości. Wpływ na wybór standardu wartości powinny mieć w szczególności następujące przesłanki⁴:

- cel wyceny,
- uwarunkowania prawne,
- uwarunkowania metodyczne,
- stan przedmiotu wyceny,
- przyjęte założenia i ograniczenia.

Jako standard wartości w wycenie przedsiębiorstw może być przyjęta jedna z następujących kategorii wartości⁵:

Godziwa wartość rynkowa (ang. Fair Market Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, przy szacowaniu której zakłada się, że w transakcji biorą udział typowy hipotetyczny kupujący i typowy hipotetyczny sprzedający, zainteresowani przeprowadzeniem transakcji i nie działający pod przymusem (nakazem). Przyjmuje się, że wyceniający ma odpowiedni zasób informacji nt. stron transakcji oraz kupujący i sprzedający posiadają odpowiedni zasób wiedzy nt. przedmiotu wyceny. Wartość wyznaczona w oparciu o kategorię godziwej wartości rynkowej jest akceptowana przez kupującego i sprzedającego. Opisane warunki transakcji są bardzo zbliżone do wymogów definicyjnych Wartości Rynkowej stosowanej w Międzynarodowych Standardach Wyceny.

Wartość sprawiedliwa (ang. Fair Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, przy szacowaniu której zakłada się, że w transakcji biorą udział konkretny, niekoniecznie zainteresowany przeprowadzeniem transakcji kupujący oraz konkretny, niezainteresowany przeprowadzeniem transakcji sprzedający. Kupujący lub sprzedający muszą działać pod przymusem (nakazem). Wyznaczona wartość powinna być sprawiedliwa z punktu widzenia sprzedającego z uwzględnieniem faktu, że nie ma on możliwości utrzymania (zatrzymania) przedmiotu wyceny. Powyższa definicja nie jest tożsama z definicją wartości godziwej (ang. Fair Value) zawartą w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Wartość wewnętrzna (ang. Intrinsic Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, która nie jest oszacowana w związku z konkretną transakcją, nie bierze pod uwagę, kim jest zleceniodawca i odbiorca wyceny, a opiera się na wszystkich informacjach nt. przedmiotu wyceny oraz czynnikach zewnętrznych mających wpływ na jego obecną i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową.

Zgodnie z zasadami zaprezentowanymi w „Ogólnych Zasadach Wyceny Przedsiębiorstw” w uzasadnionych przypadkach dopuszcza się również przyjęcie, jako standardu wartości innej kategorii wartości niż wymienione, w takiej sytuacji wymagane jest jednak zamieszczenie w wycenie stosowanego wyjaśnienia.

W ramach niniejszego opracowania wyznaczono godziwą wartość rynkową.

⁴ Tamże

⁵ Tamże

7. Podejścia w wycenie przedsiębiorstw

W wycenie przedsiębiorstwa wyróżniamy trzy podejścia: majątkowe, dochodowe i porównawcze.

Podejście majątkowe (ang. Asset-Based Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa poprzez wartość jego aktywów pomniejszonych o pasywa obce.

Metody majątkowe oparte są na wycenie poszczególnych składników aktywów i pasywów obcych. Nie uwzględniają synergii pomiędzy składnikami przedsiębiorstwa, związanych z ich zorganizowanym wykorzystaniem.

W wycenie należy uwzględnić aktywa oraz zobowiązania pozabilansowe.

Do majątkowych metod wyceny zalicza się w szczególności:

- Metodę wartości skorygowanych aktywów netto (ang. Adjusted Net Asset Method).
- Metodę wartości likwidacyjnej (ang. Liquidation Value Method).
- Metodę wartości odtworzeniowej (ang. Replacement Value Method).

W przypadku przyjęcia założenia likwidacji działalności stosowana jest metoda wartości likwidacyjnej.

Podejście dochodowe (ang. Income Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa w oparciu o strumienie przyszłych dochodów ekonomicznych zdyskontowanych oczekiwaną stopą zwrotu (kosztem zaangażowanego kapitału).

Do dochodowych metod wyceny zalicza się między innymi:

- Metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (ang. Discounted Cash Flows), która może opierać się na przepływach przynależnych właścicielom - FCFE (ang. Free Cash Flows to Equity) lub przepływach przynależnych wszystkim stronom finansującym: właścicielom i wierzycielom - FCFF (ang. Free Cash Flows to Firm).
- Metodę zdyskontowanych zysków (ang. Discounted Future Earnings Method).
- Metodę zdyskontowanych dywidend (ang. Discounted Dividends Method).

Okres projekcji dochodów ekonomicznych (prognozy finansowej) powinien wynikać z następujących uwarunkowań:

- W przypadku przedsiębiorstw, których funkcjonowanie z założenia jest ograniczone w czasie, projekcja powinna pokrywać się z okresem planowanej działalności.
- W przypadku założenia kontynuacji działalności przedsiębiorstwa w nieograniczonym czasie, projekcja powinna obejmować okres poprzedzający fazę pełnej dojrzałości działalności operacyjnej charakteryzującą się osiągnięciem stabilnych dochodów.

Wynik wyceny metodą dochodową należy skorygować o aktywa i pasywa nieuwzględnione w prognozowanej działalności operacyjnej.

Kluczowymi aspektami w podejściu dochodowym jest określenie strumieni dochodów ekonomicznych i właściwego dla danego strumienia dochodu kosztu kapitału.

Podejście porównawcze (ang. Market Approach) obejmuje grupę metod wyceny polegających na określeniu wartości przedsiębiorstwa przez porównanie go z innymi. Podejście bazuje na cenach transakcyjnych uzyskanych

na warunkach rynkowych. Podstawowym zagadnieniem jest wybór przedsiębiorstw porównywalnych oraz mierników ekonomiczno-finansowych (mnożników porównawczych).

Dobór przedsiębiorstw porównywalnych powinien zostać uzasadniony. Przedsiębiorstwa porównywalne powinny należeć do tego samego sektora lub jego części. W szczególnych przypadkach można odnieść się do przedsiębiorstw z sektorów pokrewnych, uzasadniając wybór.

Mnożniki porównawcze wykorzystywane w wycenie opierają się na kluczowych wielkościach ekonomiczno-finansowych opisujących potencjał dochodowy i majątkowy przedsiębiorstwa. Wyróżnić można trzy rodzaje mnożników wynikające z kapitału własnego i długu:

- Mnożniki oparte na wartości rynkowej pochodzące z transakcji z rynku publicznego lub transakcji prywatnych; np. P/E, P/BV
- Mnożniki oparte na wartości całego przedsiębiorstwa, tj. kapitału własnego i długu; np. EV/EBIT (ang. Enterprise Value/Earnings Before Interest and Taxes), EV/EBITDA (ang. Enterprise Value/Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization).
- Mnożniki oparte na charakterystycznych dla danego sektora wielkościach; np. EV/liczby hektolitrów piwa, EV/liczby subskrybentów, EV/liczby aktywnych codziennie użytkowników portalu (ang. unique users).

Wycena oparta na mnożnikach sektorowych nie może stanowić jedynej metody wyceny.

Zasady wyceny przy zastosowaniu metod porównawczych:

- Dane na temat przedsiębiorstw stanowiących bazę porównawczą, powinny być wiarygodne, a dane dotyczące cen aktualne na datę wyceny.
- Zastosowanie mnożników powinno być spójne poprzez przeprowadzenie obliczeń w ten sam sposób dla wycenianego przedsiębiorstwa i dla przedsiębiorstw porównywalnych.
- Ze względu na różnice pomiędzy udziałami w wycenianym przedsiębiorstwie, a udziałami w przedsiębiorstwach porównywalnych, konieczne jest dokonanie odpowiednich korekt z tytułu kontroli, płynności i wielkości.
- W uzasadnionych przypadkach należy dokonać korekty danych finansowych przedsiębiorstwa wycenianego lub przedsiębiorstw porównywalnych o elementy nieoperacyjne, nadzwyczajne i o charakterze jednorazowym oraz inne czynniki zaburzające porównywalność.

W ramach metody porównawczej stosuje się model jednoczynnikowy, czyli wycenę na podstawie jednego wybranego mnożnika rynkowego lub model wieloczynnikowy, który pozwala na wycenę biorącą pod uwagę więcej parametrów finansowych opisywanych mnożnikami rynkowymi.

Wycena metodą porównań rynkowych, która opiera się na analizie kursów historycznych wycenianego podmiotu, zależy od doboru reprezentatywnego okresu oraz zmienności cen akcji w tym przedziale czasowym. Na kapitalizację spółki notowanej na giełdzie wpływa aktualny trend na rynku papierów wartościowych. W czasie bessy i krótkotrwałych załamań poziom wyceny rynkowej może szybko spadać, natomiast w czasie hossy przedsiębiorstwa mogą być wyceniane bardzo wysoko. W mniejszym stopniu zmieniają się wartości finansowe stanowiące drugi element mnożników.

Wycena wartości przedsiębiorstwa na podstawie metody porównań rynkowych opiera się na następującym algorytmie:

$$W_p = P_e * M_r$$

gdzie:

W_p - wartość przedsiębiorstwa,

P_e - odpowiedni parametr ekonomiczny,

M_r - odpowiedni mnożnik rynkowy.

Parametr ekonomiczny (P_e) odzwierciedla specyficzną cechę wycenianego przedsiębiorstwa, a mnożnik rynkowy (M_r) informuje, jak rynek wycenia tego typu przedsiębiorstwo z punktu widzenia tej specyficznej charakterystyki.

Biorąc pod uwagę cel wyceny, a także fakt, że Spółka jest notowana w Alternatywnym Systemem Obrotu na potrzeby wyceny określono godziwą wartość rynkową akcji Carbon Studio z zastosowaniem metody porównań rynkowych.

8. Dyskonta i premie

Ze względu na zróżnicowane skutki przeniesienia na nowego właściciela udziałów kapitałowych w wycenie stosuje się premie i dyskonta.

Zastosowanie premii lub dyskonta wymaga określenia i zdefiniowania wartości bazowej, w stosunku do której będą one stosowane. Wartość bazowa jest to wartość wycenianych udziałów przed dokonaniem korekt z tytułu dyskont lub premii.

Dyskonta i premie to narzędzia, które służą do ilościowego określenia korekty wartości w stosunku do wartości bazowej.

Każde zastosowanie premii lub dyskonta powinno być zdefiniowane i uzasadnione.

Wyceniający powinien rozważyć, czy należy dokonać korekt wartości związanych z poziomem płynności, brakiem kontroli, czy wielkością przedsiębiorstwa.

W wycenie udziałów uwzględnia się występujące uprawnienia i ograniczenia związane z prawem do przedsiębiorstwa lub z udziałem, niezależnie od formy prawnej jego funkcjonowania.

W przeprowadzonej wycenie nie uwzględniono dyskont oraz premii.

9. Rekomendacja wartości

Efektom przeprowadzonej wyceny jest rekomendacja wartości.

Rekomendowana wartość może być podana w formie kwoty lub przedziału wartości.

W sytuacji gdy wycena różnymi metodami prowadzi do istotnie zróżnicowanych wyników, wyceniający powinien zidentyfikować i wyjaśnić przyczyny tych różnic oraz zaprezentować czynniki wpływające na wartość przedsiębiorstwa.

Rekomendowana wartość powinna uwzględniać:

- przedmiot i cel wyceny,
- założenia szacowanej wartości,
- przyjęty standard wartości,
- ewentualne premie i dyskonta.

Jeżeli wartość oszacowana innymi metodami niż za pomocą metody wartości likwidacyjnej jest niższa, wówczas dolną granicą wartości przedsiębiorstwa powinna być wartość likwidacyjna.

II. Źródła danych i informacji

1. Podstawy formalne

Podstawę formalną sporządzenia niniejszego Raportu stanowi umowa z dnia 27 lipca 2023 roku.

2. Akty prawne

- Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964r. Kodeks cywilny, dalej zwana jako kc (tekst jednolity Dz. U. 2020 poz.1740 z późn. zm.).
- Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, dalej zwana jako uor (tekst jednolity Dz. U. 2021 poz.217 z późn. zm.).
- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, dalej zwana jako ksh (tekst jednolity Dz. U. 2020 poz.1526 z późn. zm.).

3. Literatura

- Panfil M., Szablewski A. (red.), Metody wyceny spółki. Perspektywa klienta i inwestora, POLTEXT, Warszawa 2007.
- Konowalczyk J., Wycena nieruchomości i przedsiębiorstw, C.H. Beck, Warszawa 2009.
- Zarzecki D., Metody wyceny przedsiębiorstw, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Warszawa, 1999.
- Mączyńska E., Wycena przedsiębiorstw. Zasady, procedury, metody, Stowarzyszenie Księgowych w Polsce, Warszawa 2015.
- Borowiecki R., Wycena nieruchomości i przedsiębiorstw, Twigger, Warszawa 1996.
- Cornell B., Wycena spółek. Metody i narzędzia efektywnej wyceny, K.E. Liber, Warszawa 2001.

4. Źródła danych

- Raporty finansowe Carbon Studio za lata 2021 – 2022 oraz zakończony raport okresowy za I kwartał 2023 roku.
- Krajowy Rejestr Sądowy, KRS: 0000731999
- Notowania spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu za okres 01.06.2022 do 30.06.2023
- Raport ESPI 3/2022 - Zawarcie trzech umów z istotnym partnerem
- Raport ESPI 4/2022 - Zawarcie znaczącej umowy na projekt związany z metavers
- Raport ESPI 5/2022 - Przyznanie dofinansowania na zakup sprzętu Motion Capture w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020
- Raport ESPI 6/2022 - Informacja na temat daty premiery i ceny gry "Warhammer: Age of Sigmar Tempestfall" na platformę Meta Quest
- Raport ESPI 8/2022 - Zawarcie umowy z istotnym partnerem

- Raport ESPI 9/2022 - Zapowiedź nowej gry Crimen
- Raport ESPI 10/2022 - Zapowiedź nowej gry przez spółkę zależną - Home Together
- Raport ESPI 12/2022 - Szacunkowe dane o przychodach ze sprzedaży za II kwartał 2022 r.
- Raport ESPI 13/2022 - Zakończenie prac nad systemem Aurelius oraz zawarcie umowy o podziale praw do systemu ze spółką zależną
- Raport ESPI 14/2022 - Rozszerzenie działalności Spółki
- Raport ESPI 15/2022 - Podpisanie umowy wydawniczej na grę Home Together
- Raport ESPI 16/2022 - Wyniki sprzedażowe serii The Wizards
- Raport ESPI 17/2022 - Zawarcie istotnej umowy z Vertigo Games
- Raport ESPI 1/2023 - Szacunkowe dane o przychodach za IV kwartał 2022 r.
- Raport ESPI 2/2023 - Podpisanie umowy na stworzenie portu gry
- Raport ESPI 4/2023 - Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales
- Raport ESPI 5/2023 - Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales

III. Określenie dat istotnych

- Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny: 1 lipca 2023 r.
- Data, na którą określono i uwzględniono w wycenie stan przedmiotu wyceny: 1 lipca 2023 r.

IV. Charakterystyka Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna

1. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka Carbon Studio S.A.

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały nr 3 Wspólników spółki Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chorzowie z dnia 24 stycznia 2018 r. w sprawie przekształcenia spółki pod firmą Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną działającą pod firmą Carbon Studio Spółka Akcyjna, warunków przekształcenia oraz związanej z tym zgody na brzmienie statutu Carbon Studio Spółka Akcyjna, zaprotokołowanej aktem notarialnym z dnia 24 stycznia 2018 r. Repetytorium A nr 484/2018, sporządzonym przez notariusza Gabrielę Walewską, prowadzącą kancelarię notarialną Gabriela Walewska Notariusz w Warszawie.

Przedsiębiorstwo Carbon Studio S.A. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rejestrze Przedsiębiorców pod nr 0000731999 w dniu 07.06.2018 r.

Kapitał zakładowy Emitenta w chwili utworzenia wynosił 116.750,00 PLN (sto tysięcy złotych) i dzielił się na 2335 (dwa tysiące trzysta trzydzieści pięć) akcji zwykłych serii A na okaziciela o numerach od 0000001 do 0002335 o wartości nominalnej po 50,00 PLN (pięćdziesiąt złotych) każda akcja.

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Carbon Studio S.A.

Krótki opis historii Carbon Studio S.A.

| Data | Wydarzenie |
|------------------|--|
| 10.07.2015 r. | Zawiązanie Carbon Studio sp. z o.o. – poprzednika prawnego Spółki |
| 26.10.2016 r. | Wydanie gry Alice VR na platformy Steam, GOG.COM i Oculus Store |
| Luty 2017 r. | Uchwała o podwyższeniu kapitału w drodze emisji nowych udziałów, na podstawie której Spółka pozyskała 750 tys. zł |
| 08.03.2018 r. | Wydanie pełnej wersji gry The Wizards na platformach Oculus Store, Steam oraz VIVE PORT |
| Maj 2018 r. | Zawarcie umowy dystrybucyjnej z firmą Xiaomi Inc. Na dystrybucję cyfrową gry The Wizards: Trials of Meliora na rynek chiński |
| 07.06.2018 r. | Rejestracja przekształcenia Carbon Studio sp. z o.o. w spółkę akcyjną |
| Lipiec 2018 | Wydanie gry The Wizards: Trials of Meliora na mobilny VR (Samsung Gear VR, Oculus Go, Xiaomi MI) |
| Lipiec 2018 | Uchwała o podwyższeniu kapitału w drodze emisji akcji serii B, na podstawie której Spółka pozyskała 550 tys. zł |
| 12.03.2019 r. | Premiera gry The Wizards - Enhanced Edition w wersji cyfrowej na platformę PS VR w Europie i USA |
| 26.04.2019 r. | Premiera pudełkowej edycji gry The Wizards - Enhanced Edition na Playstation 4 w Europie |
| Maj 2019 r. | Publiczna oferta akcji serii D, w ramach której Spółka pozyskała środki brutto w wysokości 2.703 tys. zł |
| Czerwiec 2019 | Premiera The Wizards na platformę Oculus Quest |
| Czerwiec 2019 | Premiera The Wizards - Enhanced Edition na platformie do chodzenia 3D Rudder |
| Lipiec 2019 | Podpisanie umowy wydawniczej z deweloperem Hypnotic Ants sp. z o.o. na grę Dreamo oraz Dreamo VR |
| Wrzesień 2019 | Podpisanie umowy z Games Workshop, w celu stworzenia pierwszej gry VR Fantasy opartej na marce Warhammer Age of Sigmar |
| 18.12.2019 r. | Debiut Carbon Studio na rynku NewConnect |
| Czerwiec 2020 | Premiera gry „The Wizards – Dark Times” |
| Październik 2020 | Podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku zamiany warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii C przez podmiot uprawniony |
| Listopad 2021 | Premiera gry „Warhammer Age of Sigmar: Tempestfall” |
| Kwiecień 2022 | Umowa o współpracę z UIG Lab sp. z o.o. przy tworzeniu metaversum dla innego podmiotu |
| Wrzesień 2022 | Opracowanie wspólnie z Iron VR S.A. technologii implementacji mechanik wirtualnej rzeczywistości Aurelius |
| Październik 2022 | Rozszerzenie działalności Spółki w zakresie wprowadzenia do oferty usług Quality Assurance |

| | |
|------------------|---|
| Grudzień 2022 r. | Nawiązanie współpracy z Vertigo Games |
| Marzec 2023 | Umowa ze spółką Kepler Interactive na stworzenie tytułu VR na podstawie istniejącej już gry |
| Kwiecień 2023 | Umowa ze spółką Pico Immersive Pte. Ltd. Dotycząca stworzenia portu gry „Crimen-Mercenary Tales” na gogle, którego Pico jest producentem |
| Maj 2023 | Premiera gry „Crimen - Mercenaty Tales” |
| Czerwiec 2023 | Premiera gry “Mindset” |
| Czerwiec 2023 | Zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki poprzez realizację praw z warrantów serii B i objęcie akcji serii E w ramach programu motywacyjnego dla pracowników Spółki |

Źródło: Carbon Studio S.A.

3. Charakterystyka działalności

Carbon Studio S.A. tworzy gry VR z gatunku premium, cechujące się długim okresem produkcji (od pół roku do dwóch lat), skomplikowanymi wielopoziomowymi mechanikami oraz złożoną grafiką, produkcje te najczęściej w ramach zakupu gry przez gracza dostarczają od razu pełną zawartość gry. Co za tym idzie, gry Carbon Studio są produkcjami wymagającymi większej ilości nakładów niż produkcje realizowane przez spółkę zależną - Iron VR. Podstawową działalnością Emitenta jest tworzenie i wydawanie gier wideo na platformy wszystkich liczących się producentów VR i AR: Oculus, HTC, PlayStation VR, Microsoft VR, Xiaomi VR, a także komputery PC i konsole. Carbon ma status dewelopera i wydawcy Sony PlayStation i Microsoft Xbox. Od początku swojego istnienia Spółka współpracuje z Valve, HTC Vive, Oculus / Facebookiem, Epic Games, Razer, NVIDIA, Xiaomi oraz innymi czołowymi dostawcami sprzętu i technologii. Obecnie spółka zajmuje stałe miejsce wśród globalnych liderów branży i jest znana graczom oraz entuzjastom platformy VR na całym świecie. W celu rozgraniczenia dwóch spójnych obszarów biznesu, prowadzonych na tym samym rynku i dywersyfikacji działalności przez Carbon Studio S.A. powołało do życia Iron VR S.A. i do niej oddelegowano tworzenie mniejszych produkcji.

4. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. na dzień 1 lipca 2023 roku

| Lp. | Akcjonariusz | Liczba akcji | Procent w kapitale | Liczba głosów | Procent w głosach |
|-----|------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 1. | Błażej Szaflik | 284 500 | 19,01% | 284 500 | 19,01% |
| 2. | Aleksander Caban | 285 421 | 19,08% | 285 421 | 19,08% |
| 3. | Karolina Koszuta-Caban | 284 500 | 19,01% | 284 500 | 19,01% |
| 4. | Pozostali | 641 829 | 42,90% | 641 829 | 42,90% |
| | Razem | 1.496.250 | 100,00% | 1.496.250 | 100,00% |

Źródło: Carbon Studio S.A.

5. Dane osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Carbon Studio S.A.

Zgodnie z postanowieniami §11 Statutu Spółki Zarząd Carbon Studio S.A. składa się od jednego do trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie na kadencję trwającą 3 lata. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki jest trzyosobowy:

Błażej Szaflik - Prezes Zarządu

Aleksander Caban – Członek Zarządu

Karolina Koszuta-Caban – Członek Zarządu

Zgodnie z postanowieniami § 15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Carbon Studio S.A. składa się z co najmniej pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez WZA Spółki na wspólną kadencję trwającą 5 lat.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Tomasz Michalik - Przewodniczący Rady Nadzorczej

dr Jakub Kabza – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Szurek – Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej

Mateusz Bochenek – Członek Rady Nadzorczej

Organem uprawnionym do reprezentacji Carbon Studio S.A. jest Zarząd Spółki. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania wszelkich oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu samodzielnie.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy:

- do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu samodzielnie
- do składania oświadczeń w imieniu Spółki, na podstawie których Spółka zaciągnie zobowiązanie w wysokości powyżej 100 000,00 PLN (sto tysięcy złotych, zero groszy) wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

6. Zatrudnienie oraz zespół deweloperski

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. 28 kwietnia 2023 roku Spółka poinformowała o realizacji praw przez osoby objęte programem motywacyjnym uprawnienia do objęcia akcji serii E. Na mocy złożonych oświadczeń 23 osoby objęte programem motywacyjnym objęły łącznie 30.000 akcji serii E. Warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty”) wyemitowane zostały w ramach Programu Motywacyjnego na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 listopada 2021 r. w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego na lata 2021-2024 dla kluczowego personelu Spółki oraz uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 listopada 2021 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E i emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii E, wydawanych posiadaczom Warrantów serii B, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest równa wartości nominalnej akcji, tj. 0,10 zł każda. Akcje zostały pokryte przez osoby uprawnione w całości wkładami pieniężnymi. Jednocześnie Spółka informuje, że zawarła 23 umowy z Akcjonariuszami uprawnionymi z Warrantów do akcji serii E, do niedokonywania rozporządzenia i czynności zobowiązujących się do rozporządzenia w szczególności przenoszących własność akcji lub obciążających je (Umowy lock-up), które obowiązują Akcjonariusza przez okres 12 miesięcy od momentu realizacji praw z Warrantów.

Struktura zatrudnienia w Spółce na dzień sporządzenia.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowa o pracę | 14 | 11,375 |
| Umowa i dzieło, zlecenie | 30 | --- |

Źródło: Carbon Studio S.A.

Emitent prowadzi rekrutację w sposób ciągły, na takie stanowiska jak: programista, animator, grafik 3D, czy level designer i game designer. Celem jest wzmocnienie zespołu bieżącego o nowe kompetencje, a także budowa drugiego zespołu, tak aby można było równolegle pracować nad dwoma projektami jednocześnie. Jest to szczególnie istotne w perspektywie prowadzenia przyszłych projektów. Poszukiwania nowych pracowników prowadzone jest na wszelkie możliwe sposoby, od klasycznych, czyli publikowania ogłoszeń na wyspecjalizowanych portalach, po szukanie ludzi pocztą pantoflową z polecenia.

7. Istotne umowy zawarte przez Carbon Studio S.A.

Zestawienie istotnych umów zawartych przez Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 r.

| Data | Wydarzenie |
|---------------|--|
| 18.02.2020 r. | Umowa na produkcję gry „The Wizards” w wersji na urządzenia HTC Vive Focus Plus |
| 13.07.2020 r. | Zawarcie listu intencyjnego przez spółkę zależną Iron VR S.A. |
| 01.10.2020 r. | Zawarcie umowy wydawniczej na produkcję gry Dreamo VR na platformę Oculus Quest |
| 24.11.2020 r. | Zawarcie umowy na produkcję gier przez spółkę zależną Iron VR S.A. |
| 31.01.2022 r. | Zawarcie trzech umów z istotnym partnerem |
| 25.04.2022 r. | Zawarcie znaczącej umowy na projekt związany z metavers |
| 27.06.2022 r. | Zawarcie umowy z istotnym partnerem na bezzwrotne dofinansowanie projektu gry VR |
| 25.11.2022 r. | Podpisanie umowy wydawniczej na grę Home Together |
| 21.12.2022 r. | Zawarcie istotnej umowy z Vertigo Games |
| 20.03.2023 r. | Podpisanie umowy na stworzenie portu gry |
| 20.04.2023 r. | Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales |

Źródło: Carbon Studio S.A.

8. Wybrane czynniki ryzyka

Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i

orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Emitent interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Emitenta oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

Ryzyko kursowe

Kontrahentami Emitenta są przede wszystkim duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane graczom. W związku z tym praktycznie całość przychodów ze sprzedaży Emitenta jest generowana w walutach obcych. Transakcje takie są przeliczane na walutę krajową, według kursu właściwej waluty obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Emitent narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahan kursów walut, co przekłada się bezpośrednio na wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Emitenta są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

Ryzyko związane z rozwojem rynku

Dla rozwoju Emitenta istotne jest nie tylko tworzenie gier, które trafią w gusta klientów, ale także dalszy wzrost liczby użytkowników technologii wirtualnej rzeczywistości. Pomimo dynamicznego rozwoju rynku, występuje olbrzymia dysproporcja rynku Emitenta w stosunku do liczby komputerów czy konsol do gier. W związku z tym istotne dla Emitenta jest utrzymanie dalszego systematycznego wzrostu liczby użytkowników gogli VR na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje rynek i dostosowuje swoje gry do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że rozwój rynku wirtualnej rzeczywistości ulegnie w przyszłości zahamowaniu ani że pojawi się nowa technologia, która zastąpi VR. To z kolei mogłoby znacząco pogorszyć perspektywy Emitenta i wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych.

Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji produktów m.in. poprzez zamknięte platformy gier - konsole Sony PlayStation 4 i Sony PlayStation 5. Obecność w ww. kanałach dystrybucji zapewnia dostępność gier Emitenta na całym świecie w dystrybucji cyfrowej, a także pewną renomę (na platformach tych dostępnych jest zdecydowanie mniej gier niż np. na platformie Steam). Producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu przed jego wprowadzeniem na daną platformę (tzw. submisja). Istnieje więc ryzyko, że pomimo przygotowania produktu z przeznaczeniem dla danej platformy i poniesienia związanych z tym nakładów finansowych produkt taki nie uzyska akceptacji przez producenta platformy zamkniętej. To mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Producenci platform zamkniętych rzadko jednak nie udzielają akceptacji dla gry, przekazują jedynie wytyczne jakie jej elementy powinny zostać udoskonalone.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem dotacji

Wybrane projekty Spółki są realizowane przy współfinansowaniu z dotacji lub ze środków unijnych. Nie można wykluczyć ryzyka, iż zmiana prawa lub odmienna interpretacja przepisów prawa (a także różnego rodzaju wytycznych, procedur i podręczników beneficjenta w jednym lub wielu programach pomocowych) może niekorzystnie wpłynąć na możliwość otrzymywania dofinansowania, w tym również uzgodnionego wcześniej. Nie można również wykluczyć ryzyka zakwestionowania poniesionych przez Spółkę wydatków lub prawidłowości przedstawionych rozliczeń z postanowieniami jednej lub wielu umów o dofinansowanie, co mogłoby oznaczać brak refundacji poniesionych kosztów lub konieczność zwrotu określonej części dofinansowania. Ww. zdarzenia mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki.

Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

Gry przygotowywane przez Emitenta podlegają ochronie prawnej przewidzianej dla utworów w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że elementy gier zostaną wykorzystane przez inne podmioty, tym bardziej, że Spółka działa na rynku globalnym. W konsekwencji mógłby się zmniejszyć popyt na produkty Spółki, a podjęta ochrona praw mogłaby być procesem długotrwałym i wymagać zaangażowania znacznych środków finansowych. Ryzyko to jest istotne zwłaszcza w przypadku naruszenia dokonanego przez podmiot zagraniczny, w szczególności z siedzibą w kraju, w którym rozwiązania prawne utrudniają ochronę praw własności intelektualnej. Ww. sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Umożliwiło to Spółce zajęcie dobrej pozycji konkurencyjnej i zdobycie rozpoznawalności. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to związane jest jednak przede wszystkim z największymi podmiotami z branży gier komputerowych posiadającymi bardzo wysokie budżety produkcyjne, które obecnie nie są jeszcze zainteresowane rynkiem wirtualnej rzeczywistości z uwagi na wczesną fazę rozwoju i stosunkowo niewielką liczbę potencjalnych klientów (graczy). Pojawienie się dużych producentów może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku. Spółka jest świadoma ryzyka, dlatego już na obecnym etapie działalności buduje kontakty z kontrahentami, mediami, czy producentami sprzętu, zarówno w kraju jak i za granicą oraz buduje renomę i rozpoznawalność wśród klientów.

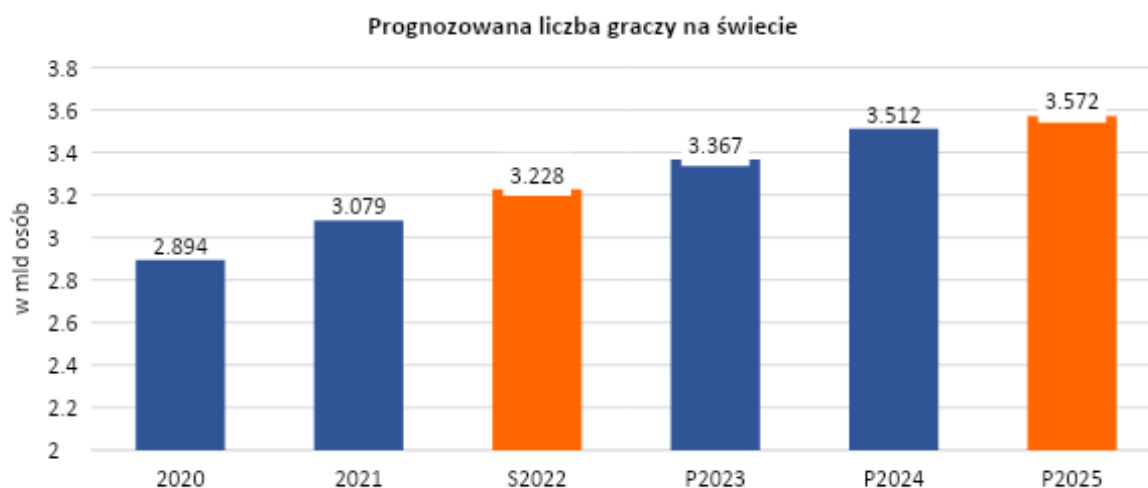
Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

Tworzenie gier VR jest procesem długotrwałym i wieloetapowym, w który zaangażowanych jest wiele osób. Bardzo często nie ma możliwości równoległej pracy nad poszczególnymi etapami (konieczne jest ukończenie pewnego elementu gry przed rozpoczęciem kolejnego). W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień w realizacji zarówno poszczególnych etapów jak i całej gry. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów.

9. Rynek działalności

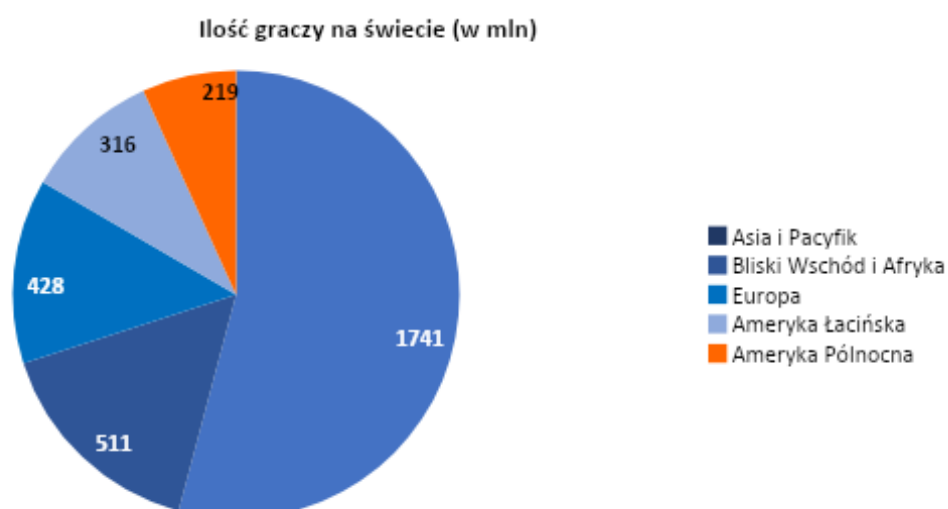
Rozwój światowego rynku gier utrzymuje się w trendzie wzrostowym. Rozwój technologiczny, powiększające się zaplecze specjalistów IT oraz zainteresowanie konsumentów w coraz szerszej grupie wiekowej daje podłoże do stabilnego wzrostu sprzedaży gier oraz wzrostu przychodów spółek z sektora gamingowego. Rynek ten cechuje również wysoka zmienność ze względu na oddziaływanie czynników wewnętrznych (dynamiczny rozwój technologii VR/AR, premiery konsol nowej generacji), a także czynników zewnętrznych (pandemia Covid-19, niestabilna sytuacja geopolityczna).

Według raportu firmy Newzoo „The Global Games Market Report 2022” szacunkowa liczba graczy na całym świecie w 2022 roku wyniosła 3,2 mld. Prognozy dotyczące ilości odbiorców wirtualnej rozrywki na świecie mówią o nawet 3,6 mld osób w 2025 roku przy CAGR równym 4,3%. Szczególnie dobrym okresem dla rynku gier były lata 2020 i 2021, kiedy trwała pandemia Covid-19. Wymusiło to na ludności całego świata częstsze przebywanie w swoim miejscu zamieszkania. Zaistniała sytuacja skłaniała społeczeństwo do częstszego sięgania po wirtualne formy rozrywki. W chwili sporządzania niniejszego Dokumentu wiele krajów zniosło pandemiczne obostrzenia. Jednak wciąż rosnąca liczba graczy świadczy o nawiązaniu przez nich więzi z wirtualnym światem podczas pandemii oraz o powrocie do niego osób, które nie korzystały przez długi okres z tego typu rozrywki.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

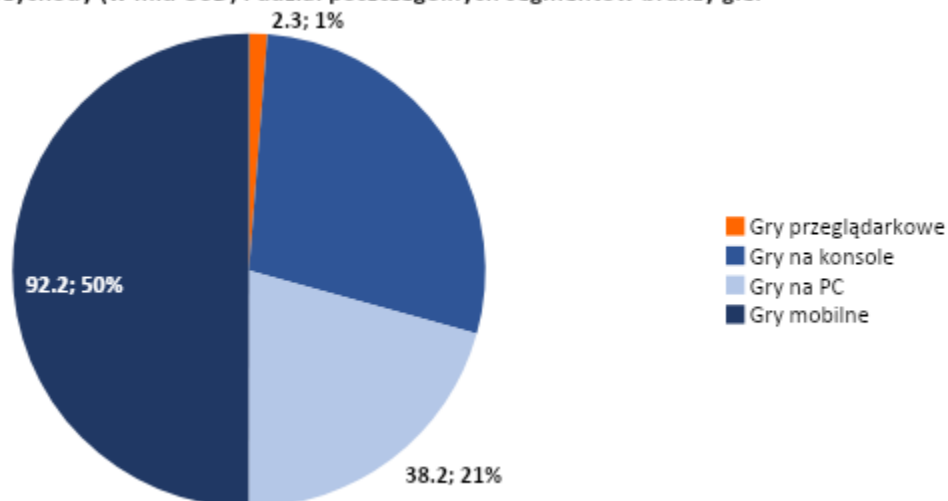
W 2022 roku szacunkowa globalna liczba graczy osiągnęła nowe szczyty, osiągając 3,2 mld osób przy rocznej stopie wzrostu 4,9%. Głównym odbiorcą gier w podziale kontynentalnym była Azja, która osiągnęła wynik 1,74 mld osób, co stanowi 54% ogólnej liczby graczy na świecie. Na drugim miejscu uplasował się Bliski Wschód wraz z Afryką (511 mln osób), a następnie Europa (428 mln osób).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Twórcy raportu szacują, że cały rynek gier wygenerował w 2022 roku przychody bliskie 184,4 mld USD co stanowi ich spadek r/r o 4,3%. Głównym udziałowcem tego sektora były gry mobilne. Ich udział we wszystkich segmentach branży gier wyniósł około 50% i przyniósł przychody na poziomie 92,2 mld USD.

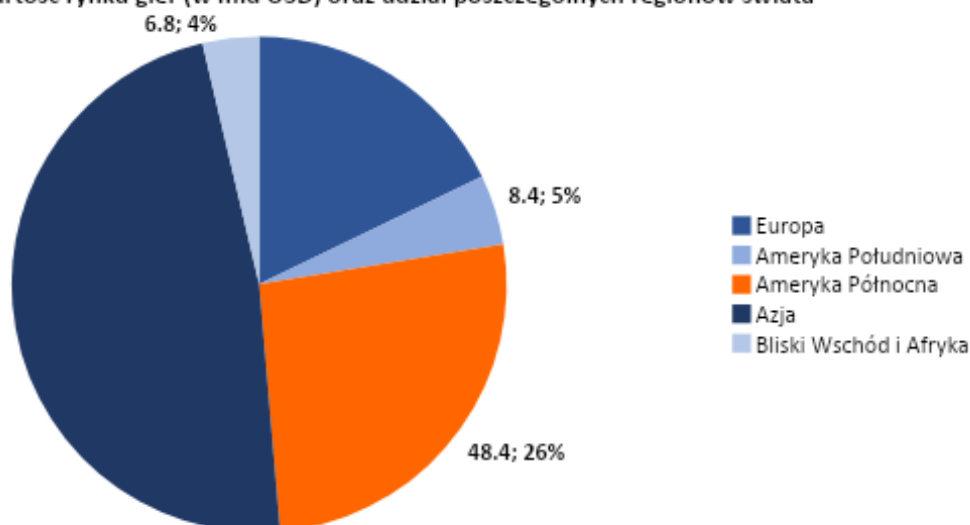
Przychody (w mld USD) i udział poszczególnych segmentów branży gier



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Ciągły rozwój branży technologicznej, narzuca coraz więcej wyzwań przedsiębiorstwom w zakresie biznesowym, technologicznym oraz twórczym, aby przyciągnąć coraz bardziej wymagających konsumentów. Jednak niesprzyjająca sytuacja gospodarcza pozwoliła odczuć studiom gamingowym jak i konsumentom popandemiczne skutki kryzysu. Z powodu trwającej pandemii Covid-19 wystąpiły braki w dostawach komponentów jak i problemy z ich produkcją (braki półprzewodników). Skutkiem tego był wzrost cen komputerów i podzespołów. Występują również problemy z produkcją i dostawą konsol nowej generacji, których premiera odbyła się prawie 2 lata temu. Po skokowym wzroście zainteresowania grami w okresie pandemii, nastąpiło jego lekkie wyhamowanie. Analitycy firmy Newzoo szacują, że w 2022 roku europejski rynek gier zanotował spadki (3,5% r/r), a w Ameryce Północnej wartość rynku zmniejszyła się aż o 5,1% r/r. Największy spadek wartości rynku gier zanotowała Azja i Oceania (5,6% r/r). Natomiast na rynkach wschodzących, utrzymał się trend wzrostu zainteresowania sektorem gier. Liderem wzrostów był Bliski Wschód oraz Afryka. Łącznie, regiony te zanotowały prawie 7% wzrost wartości rynku, który osiągnął wartość 6,8 mld USD. Drugie miejsce pod kątem dynamiki wzrostów zanotowała Ameryka Łacińska z wynikiem 3,4% i wartością rynku na poziomie 8,4 mld USD.

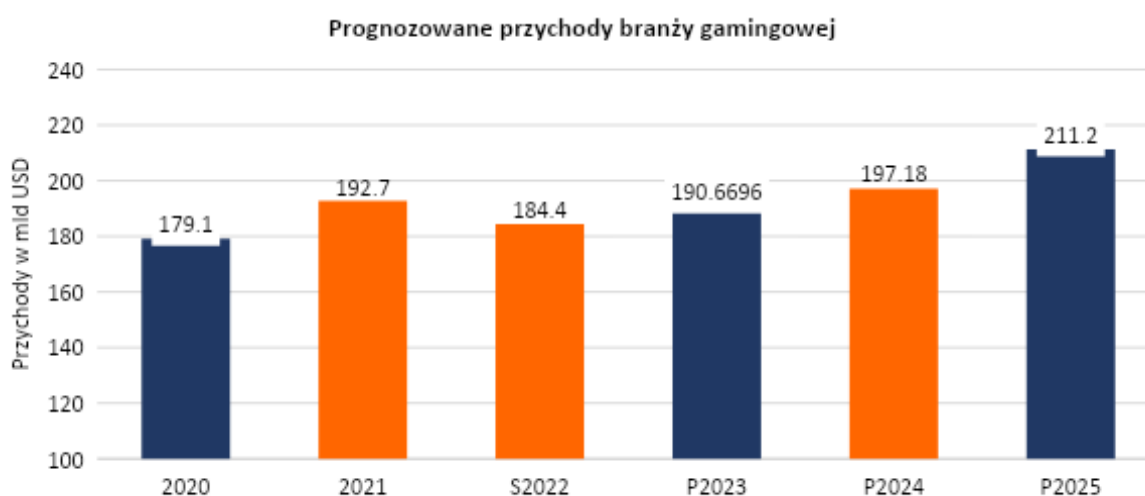
Wartość rynku gier (w mld USD) oraz udział poszczególnych regionów świata



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Analicycy pomimo oznak recesji w gospodarce oczekują utrzymania poziomu wydatków konsumentów na gry oraz sprzęt ze względu na duże przywiązanie użytkowników do wirtualnego świata. Nie można jednak wykluczyć rezygnacji z tego typu rozrywki przez osoby mniej zamożne. Jednym z głównych czynników takiego zachowania konsumentów jest wysoka inflacja, która obniża dochód rozporządzalny gospodarstw domowych oraz cykl podwyżek stóp procentowych w większości krajów świata, co zwiększa koszt kredytu dla konsumentów.

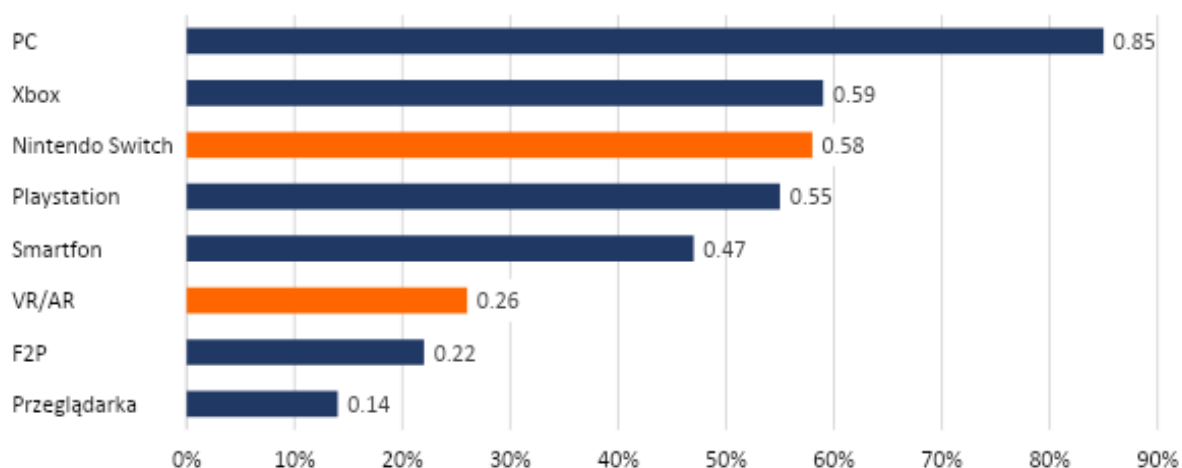
Szacowane przychody sektora gier znajdują się w trendzie wzrostowym, który utrzymuje się dzięki ciągłemu rozwojowi branży. Zapowiadane nowe, duże produkcje na 2023 i 2024 rok, poprawa sytuacji finansowej ludności w związku z poluzowaniem restrykcyjnej polityki monetarnej, mogą wskazywać na zbliżający się jeden z najlepszych okresów dla branży gamingowej. Roczna stopa wzrostu przychodów szacowana jest na poziomie 3,4% pomiędzy 2020 a 2025 rokiem. W tym okresie cała branża powinna wygenerować łącznie o ponad 17% więcej przychodów niż w roku bazowym (2020).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

W kontekście polskiego rynku gier, według raportu „The Game Industry of Poland 2021” w Polsce jest ponad 20 mln graczy i aż 80% z nich to osoby dorosłe. Wartość rodzimego rynku według „Game Industry Conference” wyceniana jest na prawie 1 mld Euro. Wzrost przychodów branży w Polsce od trzech lat utrzymuje się na poziomie blisko 30% r/r. Wśród spółek notowanych na warszawskiej giełdzie aż 73% z nich zanotowało wzrost przychodów. W sierpniu 2021 roku Polska była liderem na liście „Top 200 Steam wishlists” z 38 tytułami do wprowadzenia. Polska branża gamingowa w 2021 roku zatrudniała ponad 12 tys osób, co stanowi wzrost o 24% w stosunku do 2020 roku. Polskie studia w szczególności specjalizują się w produkcjach na PC, jednak duże studia deweloperskie często równolegle bądź wkrótce po premierze gry na tę platformę wprowadzają wydania tytułów na konsole typu Playstation lub Xbox.

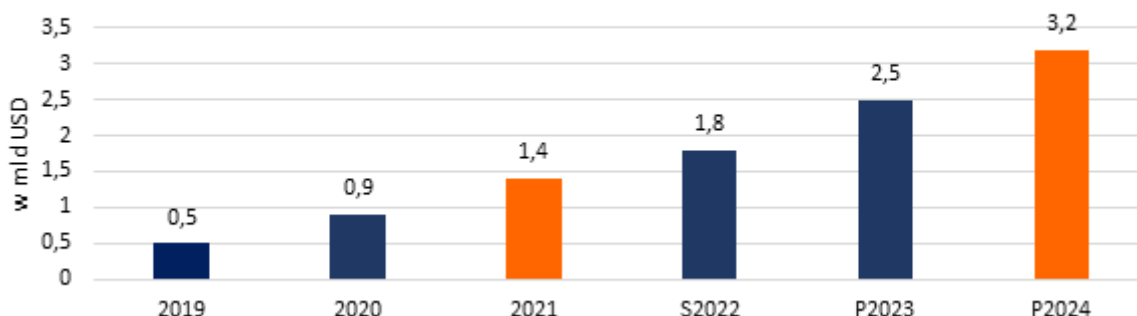
Platformy, na które tworzą gry polskie studia według deklarowanych modeli biznesowych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu „The Game Industry of Poland 2021”

Według analityków firmy Newzoo, coraz bardziej popularna na świecie technologia VR przyniesie w najbliższych latach coraz większe zyski. Jak przewidują, do 2024 roku przychody ze sprzedaży gier w technologii VR mogą sięgnąć nawet 3,2 mld USD co daje CAGR na poziomie 44% w okresie od 2019 do 2024 roku. Pomimo wciąż niewielkiego udziału opisywanego sektora na tle całej branży (niecałe 2% przychodów), możliwe jest utrzymanie skokowego wzrostu dzięki utrzymaniu wysokich nakładów inwestycyjnych na rozwój technologii VR.

Przychody ze sprzedaży gier VR w okresie od 2019 do 2024 roku



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2023”

Jak wynika z raportu firmy Newzoo „VR Games Market Report” z 2022 roku do najpopularniejszych typów gier w technologii VR należą produkcje przygodowe, strzelanki oraz symulatory. Z kolei do najczęściej wybieranych podkategorii należą pierwszoosobowe strzelanki, symulatory pracy oraz gry z gatunku survival horror.

V. Analiza finansowa Carbon Studio S.A. za okres 2020 – 2023 (1 kwartał)

Dane finansowe przedstawione w poniższym podrozdziale zostały zebrane na podstawie raportów okresowych Spółki, w szczególności raportów rocznych za 2022 i 2021 rok oraz raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku.

1. Analiza przychodów

Działalność gospodarcza Carbon Studio S.A. rozpoczęta się w 2015 roku, był to okres w którym przedsiębiorstwo stale się rozwijało, w tym czasie osiągała wyraźną dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży. Od 2020 roku do 2022 roku przychody netto ze sprzedaży Spółki wzrosły o 73,98%. Struktura przychodów ze sprzedaży Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 (1 kwartał) przedstawia się następująco:

Przychody Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 (I kwartał)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 kwartał) |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 2 690 802,62 | 4 143 469,66 | 4 681 567,75 | 1 905 341,15 |
| od jednostek powiązanych | 12 000,00 | 84 000,00 | 70 000,00 | 0,00 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 330 901,50 | 650 763,44 | 271 476,14 | 3 848,24 |
| Przychody finansowe | 31 136,80 | 220 453,20 | 403 615,74 | 56 055,30 |

Źródło: Raporty roczne Carbon Studio S.A. za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku

2. Analiza kosztów

Osoby prowadzące księgi rachunkowe mogą wyróżnić dwa sposoby ewidencjonowania kosztów działalności: na koncie zespołu 4 „Koszty według rodzajów” oraz na koncie zespołu 5 „Koszty według typów działalności”. Carbon Studio S.A. poniesione w okresie sprawozdawczym koszty działalności operacyjnej księguje na kontach kosztów rodzajowych, ułożonych zgodnie z rachunkiem zysków i strat w wersji porównawczej. Układ rodzajowy kosztów obejmuje zatem następujące pozycje:

- Amortyzacja,
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia,
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- Pozostałe koszty rodzajowe

Pełna struktura kosztów wykazanych przez Carbon Studio S.A. została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Struktura kosztów Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 (I kwartał)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 kwartał) |
|--|--------------|--------------|--------------|------------------|
| Koszty działalności operacyjnej | 2 337 582,50 | 3 921 543,88 | 4 260 002,09 | 971 508,54 |
| Amortyzacja | 731 821,75 | 1 259 539,88 | 1 524 329,23 | 327 993,96 |
| Zużycie materiałów i energii | 62 523,84 | 76 315,49 | 53 937,00 | 19 651,35 |
| Usługi obce | 767 391,32 | 1 413 225,84 | 1 535 905,05 | 271 142,01 |

| | | | | |
|--|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Podatki i opłaty | 75 567,84 | 92 389,07 | 59 068,74 | 12 831,67 |
| Wynagrodzenia | 595 217,85 | 902 380,20 | 850 542,35 | 199 240,42 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 37 614,91 | 91 922,51 | 80 536,34 | 13 091,95 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 67 444,99 | 85 770,89 | 155 683,38 | 127 557,18 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 38 534,63 | 325,28 | 2,33 | 25,64 |
| Koszty finansowe | 7 409,50 | 7 445,56 | 13 475,09 | 438,07 |

Źródło: Raporty roczne Carbon Studio S.A. za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku

3. Analiza rachunku zysków i strat, EBIT, EBITDA oraz zysk (strata) netto

Rentowność przedsiębiorstwa jest szczególnie istotnym wymiarem funkcjonowania przedsiębiorstwa. Struktura przychodów, zysku (strat) ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA w latach 2020 – 2023 (I kwartał) została przedstawiona w poniższej tabeli:

Przychody, zysk (strat) ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA w latach 2020 – 2023 (I kwartał)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 kwartał) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Przychody | 2 690 802,62 | 4 143 469,66 | 4 681 567,75 | 1 905 341,15 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 353 220,12 | 221 925,78 | 421 565,66 | 933 832,61 |
| EBITDA | 1 085 041,87 | 1 481 465,66 | 1 945 894,89 | 1 261 826,57 |
| EBIT | 645 586,99 | 872 363,94 | 693 039,47 | 937 655,21 |
| Podatek dochodowy | 64 971,00 | 115 311,00 | 96 102,00 | 84 588,00 |
| Zysk (strata) netto | 604 343,29 | 970 060,58 | 987 078,12 | 908 684,44 |

Źródło: Raporty roczne Carbon Studio S.A. za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku

4. Analiza bilansu – aktywa

Aktywa, to kontrolowane przez podmiot zasoby utrzymywane w celu osiągnięcia w przyszłości określonych korzyści. Struktura majątku Carbon Studio S.A. w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi przedstawia się następująco:

Struktura aktywów Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 (I kwartał)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 kwartał) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Aktywa razem | 7 765 219,26 | 8 845 193,97 | 10 563 396,82 | 12 578 847,51 |
| Aktywa trwałe, w tym: | 1 923 805,53 | 976 784,30 | 2 337 289,13 | 2 529 517,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | 1 377 626,99 | 766 971,39 | 2 012 104,94 | 1 744 903,76 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 922,00 | 2 749,00 | 13 716,00 | 13 716,00 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 5 841 413,73 | 7 868 409,67 | 8 226 107,69 | 10 049 330,51 |
| Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 532 342,96 | 651 230,95 | 866 728,90 | 1 296 826,51 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 3 300 022,53 | 2 384 927,91 | 758 832,87 | 805 378,18 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 009 048,24 | 4 832 250,81 | 6 600 545,92 | 7 947 125,82 |

Źródło: Raporty roczne Carbon Studio S.A. za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku

5. Analiza bilansu – pasywa

Oprócz posiadanego majątku istotnym elementem kształtującym sytuację przedsiębiorstwa są posiadane przez zobowiązania, stanowiące źródło finansowania prowadzonej działalności. Struktura pasywów Carbon Studio S.A. w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi przedstawia się następująco:

Struktura pasywów Carbon Studio S.A. w latach 2020 – 2023 (I kwartał)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 kwartał) |
|---|--------------|--------------|---------------|------------------|
| Pasywa razem | 7 765 219,26 | 8 845 193,97 | 10 563 396,82 | 12 578 847,51 |
| Kapitał (fundusz) własny, w tym: | 6 406 720,20 | 7 376 780,78 | 8 363 858,90 | 9 654 804,93 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 146 625,00 | 146 625,00 | 146 625,00 | 146 625,00 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 5 760 123,81 | 6 260 095,20 | 7 230 155,78 | 7 230 155,78 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -104 371,90 | 0,00 | 0,00 | 996 316,43 |
| Zysk (strata) netto | 604 343,29 | 970 060,58 | 987 078,12 | 908 684,44 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym: | 1 358 499,06 | 1 468 413,19 | 2 199 537,92 | 2 924 042,58 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 137 556,78 | 279 929,90 | 240 360,38 | 336 770,48 |

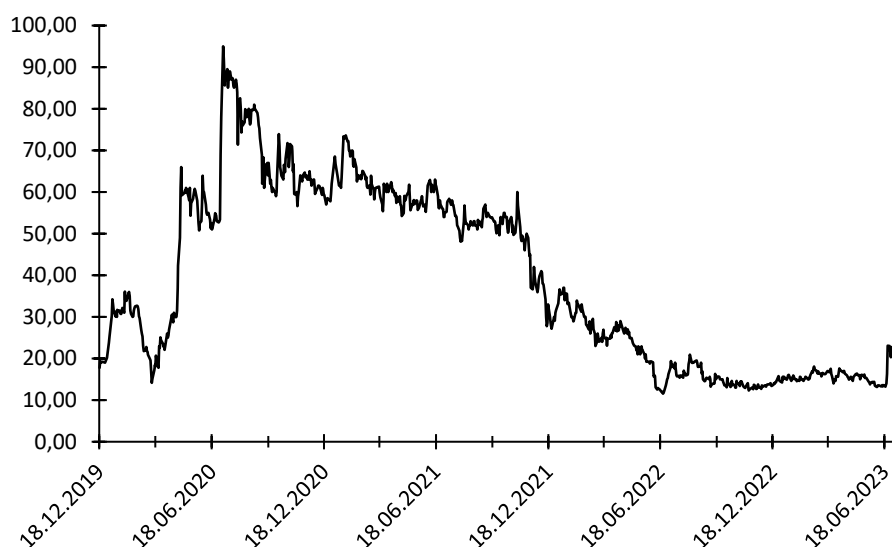
Źródło: Raporty roczne Carbon Studio S.A. za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku

VI. Wycena wartości akcji Carbon Studio S.A.

Zgodnie z przyjętą metodologią, na potrzeby niniejszego opracowania przyjęto następujące parametry i założenia:

- 1) wycenę przeprowadzono w oparciu o raporty roczne Spółki za 2022 i 2021 rok oraz raport kwartalny za IQ 2023 roku,
- 2) z analizy notowań kursów zamknięcia akcji ustalono, iż ich poziom w okresie od debiutu na NewConnect do dnia wyceny podlegał znacznym wahaniom i zawierał się w przedziale 11,55 zł – 95,00 zł/akcję,

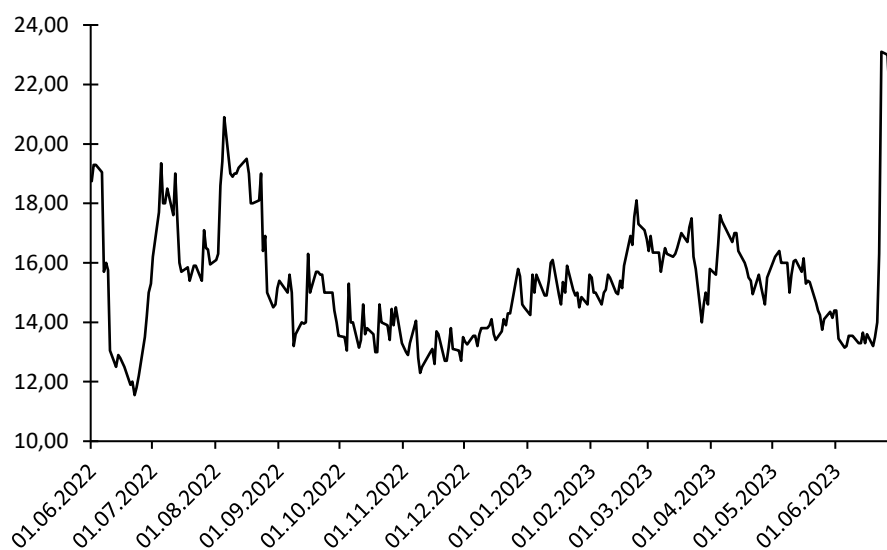
Wahania kursu zamknięcia od debiutu Spółki na NewConnect



Źródło: Opracowanie własne na podstawie notowań Spółki

- 3) przez ostatnie dwanaście miesięcy kurs akcji Spółki pozostawał stabilny,
- 4) raport roczny Spółki za 2022 rok został opublikowany w dniu 30.05.2023 roku,
- 5) biorąc powyższe pod uwagę jako okres referencyjny przyjęto okres od 01.06.2022 do 30.06.2023,

Wahania kursu zamknięcia w okresie referencyjnym



Źródło: Opracowanie własne na podstawie notowań Spółki

| Rynek notowań | NewConnect |
|----------------------|------------|
| Data początkowa | 01.06.2022 |
| Data końcowa | 30.06.2023 |
| Zmiana (%) | 19,69 |
| Zmiana (zł) | 3,75 |
| Minimum | 11,55 |
| Maksimum | 28,30 |
| Średni | 15,34 |
| Wolumen obrotu | 359 113 |
| Średni wolumen | 1 340 |
| Obroty (mln) | 5,830 |
| Średnie obroty (mln) | 0,022 |

Źródło: Opracowanie własne na podstawie notowań Spółki

- 6) jako parametr ekonomiczny przyjęto liczbę akcji Spółki,
- 7) jako mnożnik rynkowy przyjęto średnioważony kurs zamknięcia akcji Spółki obliczony jak w pkt powyżej.

Biorąc pod uwagę opisane wyżej parametry oraz założenia, w poniższej tabeli dokonano oszacowania wartości akcji Przedsiębiorstwa:

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Wolumen obrotu [szt] | 359 113 |
| Obroty [mln] | 5,830 |
| Średnia cena akcji [zł] | 16,23 |
| Liczba akcji [szt] | 1 496 250 |
| Wartość rynkowa akcji [zł] | 24 284 137,50 |
| w zaokr. | 24 284 000 |

Jak wynika z powyższego oszacowania, godziwa wartość akcji Carbon Studio S.A. oszacowana wg metody porównań rynkowych wynosi w zaokrągleniu:

24.284.000 zł

Słownie złotych: Dwadzieścia cztery miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące, 00/100

VII. Podsumowanie

Niniejszy raport sporządzono w celu określenia godziwej wartości rynkowej akcji Spółki:



Carbon Studio Spółka Akcyjna

ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów

KRS: 0000731999 , NIP: 6272742836 , REGON: 362444676

Zakres wyceny tożsamy jest z przedmiotem wyceny.

Celem niniejszego Opracowania jest oszacowanie godziwej wartości rynkowej akcji Przedsiębiorstwa na potrzeby połączenia z Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie

Wyniki wyceny:

Godziwa wartość rynkowa akcji Spółki wynosi:

24 284 000,00 zł

Słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące, zero groszy

Biorąc pod uwagę ilość akcji na dzień wyceny, godziwa wartość rynkowa 1 akcji wynosi:

16,23 zł

Słownie: szesnaście złotych, dwadzieścia trzy grosze

W związku z tym, że procedurę wyceny przeprowadzono zgodnie z obowiązującymi zasadami wycen przedsiębiorstw a także wskazując na treść rekomendacji opisanej w poprzednim rozdziale należy przyjąć, iż szacowany poziom wyniku jest w pełni uzasadniony.

VIII. Podpis autora opracowania



Poznań, 09.08.2023 r.

Adrian Przymuszała

***Makler Papierów Wartościowych nr 3168
Certyfikowany Doradca w Alternatywnym Systemie Obrotu nr 4/2022
Biegły Sądowy, wycena przedsiębiorstw***

IX. Spis załączników

- Raporty finansowe Carbon Studio za lata 2021 – 2022 oraz raport zakończony I kwartał 2023 roku.
- Krajowy Rejestr Sądowy, KRS: 0000731999
- Notowania spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu za okres 01.06.2022 do 30.06.2023
- Raport ESPI 3/2022 - Zawarcie trzech umów z istotnym partnerem
- Raport ESPI 4/2022 - Zawarcie znaczącej umowy na projekt związany z metavers
- Raport ESPI 5/2022 - Przyznanie dofinansowania na zakup sprzętu Motion Capture w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020
- Raport ESPI 6/2022 - Informacja na temat daty premiery i ceny gry "Warhammer: Age of Sigmar Tempestfall" na platformę Meta Quest
- Raport ESPI 8/2022 - Zawarcie umowy z istotnym partnerem
- Raport ESPI 9/2022 - Zapowiedź nowej gry Crimen
- Raport ESPI 10/2022 - Zapowiedź nowej gry przez spółkę zależną - Home Together
- Raport ESPI 12/2022 - Szacunkowe dane o przychodach ze sprzedaży za II kwartał 2022 r.
- Raport ESPI 13/2022 - Zakończenie prac nad systemem Aurelius oraz zawarcie umowy o podziale praw do systemu ze spółką zależną
- Raport ESPI 14/2022 - Rozszerzenie działalności Spółki
- Raport ESPI 15/2022 - Podpisanie umowy wydawniczej na grę Home Together
- Raport ESPI 16/2022 - Wyniki sprzedażowe serii The Wizards
- Raport ESPI 17/2022 - Zawarcie istotnej umowy z Vertigo Games
- Raport ESPI 1/2023 - Szacunkowe dane o przychodach za IV kwartał 2022 r.
- Raport ESPI 2/2023 - Podpisanie umowy na stworzenie portu gry
- Raport ESPI 4/2023 - Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales
- Raport ESPI 5/2023 - Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales

Załącznik nr 1

Jednostkowy/skonsolidowany raport roczny Carbon Studio Spółka Akcyjna 2021, udostępniony pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=197139&title=Raport+roczny+za+2021+rok

Załącznik nr 2

Jednostkowy/skonsolidowany raport roczny Carbon Studio Spółka Akcyjna 2022, udostępniony pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=208623&title=Raport+roczny+za+2022+rok

Załącznik nr 3

Jednostkowy/skonsolidowany raport Carbon Studio Spółka Akcyjna za I kw. 2023, udostępniony pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=207971&title=Raport+okresowy+za+I+kwarta%C5%82+2023+r.

Załącznik nr 4

Odpis aktualny z Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000731999

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 08.08.2023 godz. 13:06:35

Numer KRS: 0000731999

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

| | | | | |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | | 07.06.2018 | | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 42 | Data dokonania wpisu | 03.07.2023 |
| | Sygnatura aktu | RDF/519185/23/534 | | |
| | Oznaczenie sądu | SYSTEM | | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 362444676, NIP: 6272742836 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | ---- |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | NIE |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat CHORZÓW, gmina CHORZÓW, miejsc. CHORZÓW |
| 2.Adres | ul. BRZozowa, nr 30, lok. 7, miejsc. CHORZÓW, kod 41-506, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | CONTACT@CARBONSTUDIO.PL |
| 4.Adres strony internetowej | WWW.CARBONSTUDIO.PL |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | | |
|---|---|--|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.03.2018R. NOTARIUSZ GABRIELA WALEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA GABRIELA WALEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE REP. A NR 1315/2018 |
| | 2 | 06.07.2018R., REP.A NR 2503/2018, NOTARIUSZ ANDRZEJ WRÓBEL, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ WRÓBEL PRZY UL. FRANCUSKIEJ 34, 40-028 KATOWICE ZMIENIONO §7 UST.1; |

| | |
|---|---|
| 3 | 20.12.2018R., REPERTORIUM A NR 8946/2018, NOTARIUSZ KATARZYNA STRAŻECKA, KANCELARIA NOTARIALNA KATARZYNA STRAŻECKA I EWA STRAŻECKA SPÓŁKA CYWILNA W TYCHACH ZMIENIONO: § 7 UST. 1 I 3, § 20 UST. 1 STATUTU DODANO: § 7 A STATUTU |
| 4 | 25.04.2019R.,REPERTORIUM A NR 4982/2019, NOTARIUSZ RENATA IZDEBSKA-SKWARA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA IZDEBSKA - SKWARA , ROBERT KUSKOWSKI SPÓŁKA CYWILNA PRZY UL. PAŃSKIEJ 96/33, 00/837 WARSZAWA. NUMERY DODANYCH PARAGRAFÓW: PAR3 UST.3 NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW: PAR. 7 UST.1-3, PAR. 15 UST. 1I PAR. 15 UST.5, PAR.16 UST.1 LIT.J, PAR.16 UST.1 LIT.K, PAR. 18 UST.6, PAR. 19 UST.1, PAR. 21 UST. 3-5, PAR. 26, PAR. 27 UST. 1 PKT 18),19),20),21),22) OTRZYMUJĄ NOWĄ NUMERACJĘ, ODPOWIEDNIO: 17),18),19),20),21), PAR.32 PKT 4, PAR.33 UST.2. NUMERY USUNIĘTYCH PARAGRAFÓW: PAR.18 UST.9 (DOTYCHCZASOWY USTĘP 10 TEGO PARAGRAFU OTRZYMUJE NUMER 9), PAR.20 UST.4, PAR.21 UST. 6,PAR. 24 UST.4, PAR.27 UST. 1 PKT 17) |
| 5 | 8.11.2021R., REPERTORIUM A NR 7876/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY ANETA RUDNIK ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA IWONĘ SAMORZEWSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH PRZY UL. JANA SIEMIŃSKIEGO 14/3, ZMIANA PAR. 7A STATUTU SPÓŁKI |

| Rubryka 5 | |
|--|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ---- |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|---|---|
| 1.Określenie okoliczności powstania | PRZEKSZTAŁCENIE |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA SKUTEK PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3 WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI CARBON STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE Z DNIA 24 STYCZNIA 2018R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ CARBON STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ DZIAŁAJĄCĄ POD FIRMĄ CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA, WARUNKÓW PRZEKSZTAŁCENIA ORAZ ZWIĄZANEJ Z TYM ZGODY NA BRZMIENIE STATUTU CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA, ZAPROTOKOLOWANEJ AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 24 STYCZNIA 2018R REPERTORIUM A NR 484/2018, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA GABRIELĘ WALEWSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ GABRIELA WALEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ---- |

| Podrubryka 1 | | |
|-------------------------------------|--|---|
| Podmioty, z których powstała spółka | | |
| 1 | 1.Nazwa lub firma | CARBON STUDIO , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ |
| | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |

| | |
|--|------------|
| 3.Numer w rejestrze albo ewidencji | 0000574047 |
| 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję | ----- |
| 5.Numer REGON | 362444676 |
| 6.Numer NIP | 6272742836 |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza | |
|---------------------------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | |
|---|---------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego | 146 625,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego | ----- |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | 1466250 |
| 4.Wartość nominalna akcji | 0,10 ZŁ |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 146 625,00 ZŁ |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | 8 000,00 ZŁ |
| Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu | |
| Brak wpisów | |

| Rubryka 9 - Emisja akcji | | |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| 1 | 1.Nazwa serii akcji | A |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 1167500 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | B |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 107500 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji | D |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 127500 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 4 | 1.Nazwa serii akcji | C |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 63750 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

| |
|--|
| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |
| Brak wpisów |

| | |
|--|-----|
| Rubryka 11 - Nie dotyczy | |
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

| |
|---|
| Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek |
| Brak wpisów |

Dział 2

| | | |
|---|---|--------------------|
| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu | | |
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD | |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu | DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI, NA PODSTAWIE KTÓRYCH SPÓŁKA ZACIĄGNIŁA ZOBOWIĄZANIE W WYSOKOŚCI POWYŻEJ 100.000,00 ZŁ WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOSOBOWY DO SKŁADANIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. | |
| Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| 1 | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma | SZAFLIK |
| | 2.Imiona | BŁAŻEJ |
| | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 87121710939, ----- |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | PREZES ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 2 | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma | CABAN |
| | 2.Imiona | ALEKSANDER |
| | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 88100609316, ----- |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |
| 3 | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma | KOSZUTA CABAN |
| | | |

| | |
|--|--------------------|
| 2.Imiona | KAROLINA MARIA |
| 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 89080208302, ----- |
| 4.Numer KRS | **** |
| 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK ZARZĄDU |
| 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|--------------------|--|
| 1 | 1.Nazwa organu | | RADA NADZORCZA | |
| | Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | MICHALIK | |
| | | 2.Imiona | TOMASZ | |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 73081606818, ----- | |
| | 2 | 1.Nazwisko | BOCHENEK | |
| | | 2.Imiona | MATEUSZ | |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 81020209677, ----- | |
| | 3 | 1.Nazwisko | ZIELIŃSKI | |
| | | 2.Imiona | BARTOSZ | |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 81120507433, ----- | |
| | 4 | 1.Nazwisko | SZUREK | |
| | | 2.Imiona | ANDRZEJ | |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 83123010718, ----- | |
| | 5 | 1.Nazwisko | KABZA | |
| 2.Imiona | | JAKUB CZESŁAW | | |
| 3.Numer PESEL lub data urodzenia | | 84030606070, ----- | | |

| Rubryka 3 - Prokurenci | |
|------------------------|--|
| Brak wpisów | |

Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności | | |
|---|---|--|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH |
| | 2 | 58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA |
| | 3 | 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH |
| | 4 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM |
| | 5 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII |

| | |
|---|---|
| | INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH |
| 6 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ |
| 7 | 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH |
| 8 | 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET) |
| 9 | 74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach | | | |
|--|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 12.07.2019 | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 2 | 20.08.2020 | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 3 | 23.07.2021 | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 4 | 15.07.2022 | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 5 | 03.07.2023 | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 4 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 5 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 4 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 5 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 4 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 5 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej | | | |
|---|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
| 1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 23.07.2021 | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | 15.07.2022 | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | 03.07.2023 | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o | 1 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |

| | | | |
|--|---|-------|-----------------------------|
| zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej | 1 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |

| |
|---|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
| Brak wpisów |

| | |
|---|------------|
| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy | |
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2018 |

Dział 4

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
| Brak wpisów |

| |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
| Brak wpisów |

Dział 5

| |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów |

Dział 6

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
| Brak wpisów |

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 08.08.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Załącznik nr 5

Notowania spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu za okres 01.06.2022 do 30.06.2023 roku

Notowania Carbon Studio S.A. za okres 01.06.2022 do 30.06.2023 roku

| Data | Otwarcie | Najwyższy | Najniższy | Zamknięcie | Wolumen |
|------------|----------|-----------|-----------|------------|---------|
| 01.06.2022 | 19,05 | 19,05 | 18,75 | 18,75 | 180 |
| 02.06.2022 | 18,65 | 19,30 | 18,65 | 19,30 | 340 |
| 03.06.2022 | 19,30 | 19,30 | 19,30 | 19,30 | 10 |
| 06.06.2022 | 19,30 | 19,65 | 19,05 | 19,05 | 619 |
| 07.06.2022 | 18,85 | 18,85 | 15,20 | 15,70 | 6 015 |
| 08.06.2022 | 15,85 | 16,00 | 15,85 | 16,00 | 357 |
| 09.06.2022 | 16,20 | 16,20 | 15,50 | 15,75 | 338 |
| 10.06.2022 | 15,65 | 15,65 | 12,80 | 13,05 | 8 687 |
| 13.06.2022 | 13,25 | 13,25 | 12,10 | 12,50 | 1 481 |
| 14.06.2022 | 12,10 | 13,20 | 12,10 | 12,90 | 593 |
| 15.06.2022 | 12,60 | 12,80 | 12,20 | 12,80 | 397 |
| 17.06.2022 | 12,20 | 12,50 | 12,20 | 12,50 | 233 |
| 20.06.2022 | 12,50 | 12,50 | 11,90 | 11,90 | 1 380 |
| 21.06.2022 | 12,00 | 12,00 | 12,00 | 12,00 | 718 |
| 22.06.2022 | 12,00 | 12,00 | 11,55 | 11,55 | 813 |
| 23.06.2022 | 11,75 | 12,00 | 11,65 | 11,80 | 666 |
| 24.06.2022 | 12,10 | 12,20 | 12,00 | 12,20 | 270 |
| 27.06.2022 | 12,20 | 13,50 | 12,20 | 13,50 | 811 |
| 28.06.2022 | 12,70 | 14,20 | 12,70 | 14,20 | 983 |
| 29.06.2022 | 14,40 | 17,20 | 14,00 | 15,00 | 4 007 |
| 30.06.2022 | 15,40 | 15,40 | 14,90 | 15,30 | 198 |
| 01.07.2022 | 15,50 | 17,90 | 14,80 | 16,20 | 454 |
| 04.07.2022 | 16,00 | 17,70 | 15,50 | 17,70 | 657 |
| 05.07.2022 | 16,20 | 22,00 | 16,20 | 19,35 | 2 124 |
| 06.07.2022 | 19,40 | 21,00 | 17,20 | 18,00 | 1 435 |
| 07.07.2022 | 18,00 | 20,60 | 18,00 | 18,00 | 1 025 |
| 08.07.2022 | 18,00 | 20,00 | 18,00 | 18,50 | 292 |
| 11.07.2022 | 18,00 | 18,80 | 17,60 | 17,60 | 348 |
| 12.07.2022 | 17,50 | 20,40 | 16,00 | 19,00 | 1 870 |
| 13.07.2022 | 18,20 | 18,20 | 16,30 | 17,35 | 1 981 |
| 14.07.2022 | 16,60 | 17,00 | 16,00 | 16,00 | 710 |
| 15.07.2022 | 16,00 | 16,50 | 15,70 | 15,70 | 400 |
| 18.07.2022 | 15,70 | 15,85 | 15,40 | 15,85 | 285 |
| 19.07.2022 | 15,45 | 15,45 | 15,40 | 15,40 | 125 |
| 21.07.2022 | 15,90 | 15,90 | 15,90 | 15,90 | 1 |
| 22.07.2022 | 15,90 | 15,90 | 15,90 | 15,90 | 62 |
| 25.07.2022 | 15,50 | 15,50 | 15,40 | 15,40 | 515 |
| 26.07.2022 | 15,50 | 17,10 | 15,50 | 17,10 | 901 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 27.07.2022 | 17,10 | 17,10 | 16,50 | 16,50 | 356 |
| 28.07.2022 | 16,50 | 16,50 | 15,90 | 16,45 | 229 |
| 29.07.2022 | 16,25 | 16,30 | 15,95 | 15,95 | 186 |
| 01.08.2022 | 16,30 | 16,30 | 16,10 | 16,10 | 145 |
| 02.08.2022 | 16,25 | 18,60 | 16,25 | 16,30 | 305 |
| 03.08.2022 | 14,60 | 21,00 | 14,60 | 18,60 | 8 695 |
| 04.08.2022 | 17,90 | 20,90 | 16,60 | 19,40 | 1 926 |
| 05.08.2022 | 19,40 | 20,90 | 19,40 | 20,90 | 1 370 |
| 08.08.2022 | 20,00 | 20,00 | 17,60 | 19,00 | 1 533 |
| 09.08.2022 | 18,95 | 19,00 | 18,20 | 18,90 | 370 |
| 10.08.2022 | 18,80 | 19,00 | 18,20 | 19,00 | 140 |
| 11.08.2022 | 18,20 | 19,00 | 18,20 | 19,00 | 104 |
| 12.08.2022 | 19,00 | 19,20 | 19,00 | 19,20 | 70 |
| 16.08.2022 | 19,00 | 19,50 | 18,60 | 19,50 | 215 |
| 17.08.2022 | 19,00 | 20,00 | 18,30 | 19,00 | 685 |
| 18.08.2022 | 18,20 | 18,20 | 17,60 | 18,00 | 1 477 |
| 19.08.2022 | 18,00 | 18,00 | 18,00 | 18,00 | 30 |
| 22.08.2022 | 18,20 | 18,20 | 18,10 | 18,10 | 543 |
| 23.08.2022 | 17,60 | 20,00 | 17,40 | 19,00 | 1 293 |
| 24.08.2022 | 19,00 | 19,00 | 16,40 | 16,40 | 1 286 |
| 25.08.2022 | 16,25 | 17,00 | 15,80 | 16,90 | 2 441 |
| 26.08.2022 | 16,90 | 17,00 | 13,55 | 15,00 | 5 332 |
| 29.08.2022 | 14,40 | 14,50 | 14,00 | 14,50 | 1 013 |
| 30.08.2022 | 14,50 | 15,20 | 14,50 | 14,60 | 709 |
| 31.08.2022 | 14,65 | 15,15 | 14,65 | 15,15 | 236 |
| 01.09.2022 | 15,15 | 18,00 | 15,00 | 15,40 | 886 |
| 05.09.2022 | 15,60 | 15,60 | 15,00 | 15,00 | 50 |
| 06.09.2022 | 15,00 | 15,60 | 15,00 | 15,60 | 124 |
| 07.09.2022 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 361 |
| 08.09.2022 | 13,70 | 14,10 | 13,20 | 13,20 | 2 456 |
| 09.09.2022 | 13,50 | 13,70 | 13,25 | 13,60 | 722 |
| 12.09.2022 | 13,25 | 15,50 | 13,10 | 14,00 | 3 541 |
| 13.09.2022 | 13,90 | 13,95 | 13,90 | 13,95 | 48 |
| 14.09.2022 | 13,40 | 14,10 | 13,40 | 14,00 | 517 |
| 15.09.2022 | 14,10 | 16,90 | 14,00 | 16,30 | 2 411 |
| 16.09.2022 | 15,00 | 16,60 | 15,00 | 15,00 | 793 |
| 19.09.2022 | 15,70 | 15,70 | 15,00 | 15,70 | 386 |
| 20.09.2022 | 15,70 | 15,70 | 15,20 | 15,70 | 264 |
| 21.09.2022 | 15,70 | 15,70 | 15,60 | 15,60 | 631 |
| 22.09.2022 | 15,60 | 15,60 | 14,55 | 15,60 | 273 |
| 23.09.2022 | 15,60 | 15,60 | 15,00 | 15,00 | 397 |
| 26.09.2022 | 15,00 | 15,00 | 14,55 | 15,00 | 198 |
| 27.09.2022 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 62 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 28.09.2022 | 14,55 | 14,55 | 14,40 | 14,40 | 266 |
| 29.09.2022 | 14,40 | 14,40 | 13,90 | 14,00 | 320 |
| 30.09.2022 | 13,45 | 14,00 | 13,45 | 13,55 | 204 |
| 03.10.2022 | 13,40 | 13,50 | 13,40 | 13,50 | 321 |
| 04.10.2022 | 13,50 | 13,50 | 13,05 | 13,05 | 274 |
| 05.10.2022 | 13,05 | 15,40 | 12,70 | 15,30 | 1 608 |
| 06.10.2022 | 14,00 | 16,95 | 13,50 | 14,00 | 2 281 |
| 07.10.2022 | 14,00 | 14,00 | 14,00 | 14,00 | 3 |
| 10.10.2022 | 13,55 | 13,55 | 13,15 | 13,15 | 534 |
| 11.10.2022 | 13,50 | 13,50 | 13,00 | 13,40 | 366 |
| 12.10.2022 | 13,50 | 14,60 | 13,00 | 14,60 | 432 |
| 13.10.2022 | 13,60 | 13,60 | 13,60 | 13,60 | 100 |
| 14.10.2022 | 13,80 | 13,80 | 13,80 | 13,80 | 7 |
| 17.10.2022 | 13,80 | 13,80 | 13,60 | 13,60 | 483 |
| 18.10.2022 | 13,60 | 13,60 | 13,00 | 13,00 | 802 |
| 19.10.2022 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 178 |
| 20.10.2022 | 13,50 | 14,90 | 13,50 | 14,60 | 3 009 |
| 21.10.2022 | 14,00 | 14,00 | 14,00 | 14,00 | 320 |
| 24.10.2022 | 13,90 | 13,90 | 13,90 | 13,90 | 1 |
| 25.10.2022 | 13,40 | 13,40 | 13,40 | 13,40 | 1 |
| 26.10.2022 | 14,00 | 14,50 | 13,90 | 14,45 | 837 |
| 27.10.2022 | 14,45 | 14,50 | 13,90 | 13,90 | 324 |
| 28.10.2022 | 14,50 | 14,50 | 13,90 | 14,50 | 17 |
| 31.10.2022 | 14,00 | 14,20 | 13,10 | 13,30 | 1 674 |
| 02.11.2022 | 14,00 | 14,00 | 12,00 | 13,00 | 3 849 |
| 03.11.2022 | 12,80 | 13,20 | 12,60 | 12,90 | 750 |
| 04.11.2022 | 13,50 | 13,60 | 13,20 | 13,30 | 729 |
| 07.11.2022 | 13,60 | 14,80 | 13,20 | 14,05 | 2 284 |
| 08.11.2022 | 13,80 | 13,80 | 12,35 | 12,80 | 3 046 |
| 09.11.2022 | 12,50 | 12,90 | 12,30 | 12,30 | 769 |
| 10.11.2022 | 12,75 | 13,00 | 12,30 | 12,50 | 886 |
| 14.11.2022 | 12,90 | 13,50 | 12,40 | 13,00 | 651 |
| 15.11.2022 | 13,00 | 13,50 | 12,90 | 13,10 | 514 |
| 16.11.2022 | 12,50 | 13,30 | 12,50 | 12,60 | 814 |
| 17.11.2022 | 12,60 | 13,70 | 12,60 | 13,70 | 667 |
| 18.11.2022 | 13,60 | 13,60 | 13,10 | 13,60 | 443 |
| 21.11.2022 | 13,20 | 13,20 | 12,65 | 12,70 | 1 467 |
| 22.11.2022 | 12,70 | 12,70 | 12,70 | 12,70 | 1 |
| 23.11.2022 | 13,10 | 14,60 | 13,00 | 13,15 | 1 179 |
| 24.11.2022 | 13,15 | 14,15 | 13,15 | 13,80 | 148 |
| 25.11.2022 | 14,15 | 14,15 | 13,10 | 13,10 | 582 |
| 28.11.2022 | 13,10 | 13,50 | 13,05 | 13,05 | 1 566 |
| 29.11.2022 | 13,05 | 14,15 | 12,70 | 12,70 | 938 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 30.11.2022 | 12,55 | 13,50 | 12,55 | 13,50 | 1 168 |
| 01.12.2022 | 13,00 | 13,35 | 13,00 | 13,35 | 30 |
| 02.12.2022 | 13,00 | 13,60 | 13,00 | 13,25 | 1 832 |
| 05.12.2022 | 13,25 | 13,55 | 13,00 | 13,55 | 835 |
| 06.12.2022 | 13,20 | 13,55 | 13,20 | 13,55 | 37 |
| 07.12.2022 | 13,20 | 13,20 | 13,20 | 13,20 | 38 |
| 08.12.2022 | 13,30 | 13,80 | 13,05 | 13,60 | 1 079 |
| 09.12.2022 | 13,40 | 13,80 | 13,15 | 13,80 | 510 |
| 12.12.2022 | 13,90 | 14,20 | 13,45 | 13,80 | 2 588 |
| 13.12.2022 | 13,95 | 14,00 | 13,55 | 13,90 | 380 |
| 14.12.2022 | 14,25 | 16,70 | 14,10 | 14,10 | 5 630 |
| 15.12.2022 | 14,10 | 14,10 | 13,55 | 13,60 | 5 874 |
| 16.12.2022 | 13,60 | 13,70 | 13,35 | 13,40 | 468 |
| 19.12.2022 | 13,70 | 13,80 | 13,35 | 13,70 | 409 |
| 20.12.2022 | 13,60 | 14,10 | 13,50 | 14,10 | 1 745 |
| 21.12.2022 | 14,10 | 14,30 | 13,80 | 13,90 | 2 569 |
| 22.12.2022 | 14,25 | 14,80 | 14,25 | 14,30 | 1 300 |
| 23.12.2022 | 14,30 | 14,50 | 14,25 | 14,30 | 601 |
| 27.12.2022 | 14,50 | 16,50 | 14,30 | 15,80 | 2 454 |
| 28.12.2022 | 15,00 | 15,85 | 14,60 | 15,55 | 1 204 |
| 29.12.2022 | 15,00 | 15,20 | 14,60 | 14,60 | 1 331 |
| 30.12.2022 | 15,10 | 16,00 | 14,50 | 14,50 | 696 |
| 02.01.2023 | 14,60 | 14,70 | 14,20 | 14,25 | 301 |
| 03.01.2023 | 14,50 | 16,40 | 14,25 | 15,60 | 2 485 |
| 04.01.2023 | 15,60 | 15,60 | 15,00 | 15,00 | 479 |
| 05.01.2023 | 15,20 | 15,60 | 15,10 | 15,60 | 931 |
| 09.01.2023 | 15,50 | 16,20 | 14,90 | 14,90 | 950 |
| 10.01.2023 | 14,90 | 15,60 | 14,90 | 14,90 | 218 |
| 11.01.2023 | 15,20 | 15,60 | 15,20 | 15,40 | 563 |
| 12.01.2023 | 15,60 | 16,50 | 15,60 | 16,00 | 759 |
| 13.01.2023 | 16,10 | 16,10 | 16,10 | 16,10 | 16 |
| 16.01.2023 | 15,70 | 15,70 | 14,90 | 14,90 | 1 981 |
| 17.01.2023 | 14,75 | 14,75 | 14,60 | 14,60 | 506 |
| 18.01.2023 | 14,65 | 15,35 | 14,65 | 15,35 | 335 |
| 19.01.2023 | 14,90 | 15,00 | 14,90 | 15,00 | 166 |
| 20.01.2023 | 15,20 | 15,90 | 15,20 | 15,90 | 255 |
| 23.01.2023 | 15,70 | 15,70 | 15,10 | 15,10 | 261 |
| 24.01.2023 | 15,70 | 15,70 | 14,80 | 14,90 | 3 130 |
| 25.01.2023 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 15,00 | 148 |
| 26.01.2023 | 15,00 | 15,60 | 14,50 | 14,50 | 712 |
| 27.01.2023 | 15,00 | 15,00 | 14,85 | 14,85 | 288 |
| 30.01.2023 | 14,60 | 15,00 | 14,60 | 14,60 | 145 |
| 31.01.2023 | 15,00 | 16,00 | 15,00 | 15,60 | 1 671 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 01.02.2023 | 15,55 | 15,60 | 15,50 | 15,50 | 60 |
| 02.02.2023 | 15,10 | 15,65 | 15,00 | 15,00 | 2 445 |
| 03.02.2023 | 15,00 | 15,10 | 15,00 | 15,00 | 731 |
| 06.02.2023 | 14,65 | 15,10 | 14,60 | 14,60 | 211 |
| 07.02.2023 | 15,10 | 15,10 | 14,60 | 15,00 | 197 |
| 08.02.2023 | 14,60 | 15,10 | 14,50 | 15,10 | 329 |
| 09.02.2023 | 14,60 | 15,60 | 14,50 | 15,60 | 1 099 |
| 10.02.2023 | 15,05 | 15,55 | 14,70 | 15,50 | 426 |
| 13.02.2023 | 15,00 | 15,40 | 15,00 | 15,00 | 588 |
| 14.02.2023 | 15,00 | 15,00 | 14,70 | 14,95 | 231 |
| 15.02.2023 | 14,95 | 15,50 | 14,95 | 15,40 | 1 072 |
| 16.02.2023 | 15,40 | 16,00 | 15,15 | 15,15 | 1 923 |
| 17.02.2023 | 15,55 | 15,90 | 15,30 | 15,90 | 1 008 |
| 20.02.2023 | 16,00 | 16,90 | 16,00 | 16,90 | 8 085 |
| 21.02.2023 | 16,90 | 17,60 | 16,60 | 16,60 | 1 157 |
| 22.02.2023 | 17,20 | 18,50 | 16,60 | 17,55 | 658 |
| 23.02.2023 | 17,60 | 18,20 | 17,50 | 18,10 | 1 453 |
| 24.02.2023 | 17,70 | 17,70 | 17,15 | 17,30 | 1 214 |
| 27.02.2023 | 17,30 | 17,30 | 16,80 | 17,10 | 9 479 |
| 28.02.2023 | 17,60 | 17,60 | 16,80 | 16,80 | 16 |
| 01.03.2023 | 16,10 | 17,00 | 16,10 | 16,40 | 927 |
| 02.03.2023 | 16,90 | 16,90 | 16,35 | 16,90 | 492 |
| 03.03.2023 | 16,35 | 17,00 | 16,30 | 16,35 | 112 |
| 06.03.2023 | 17,00 | 17,00 | 16,35 | 16,35 | 88 |
| 07.03.2023 | 16,35 | 18,50 | 15,55 | 15,70 | 1 682 |
| 08.03.2023 | 16,10 | 16,90 | 16,10 | 16,15 | 542 |
| 09.03.2023 | 16,65 | 17,85 | 15,80 | 16,50 | 1 055 |
| 10.03.2023 | 16,50 | 17,20 | 15,60 | 16,30 | 1 533 |
| 13.03.2023 | 15,80 | 16,20 | 15,60 | 16,20 | 68 |
| 14.03.2023 | 15,60 | 16,30 | 15,60 | 16,30 | 378 |
| 15.03.2023 | 15,80 | 16,50 | 15,80 | 16,50 | 1 323 |
| 17.03.2023 | 16,80 | 17,00 | 16,40 | 17,00 | 126 |
| 20.03.2023 | 17,00 | 18,00 | 15,50 | 16,70 | 2 434 |
| 21.03.2023 | 16,60 | 17,20 | 16,00 | 17,20 | 1 388 |
| 22.03.2023 | 15,75 | 17,60 | 15,75 | 17,50 | 1 256 |
| 23.03.2023 | 16,80 | 16,80 | 15,40 | 16,20 | 2 824 |
| 24.03.2023 | 16,20 | 16,20 | 15,40 | 15,80 | 445 |
| 27.03.2023 | 15,40 | 15,40 | 13,70 | 14,00 | 2 852 |
| 28.03.2023 | 13,85 | 14,70 | 13,30 | 14,60 | 4 003 |
| 29.03.2023 | 14,95 | 15,20 | 14,95 | 15,00 | 201 |
| 30.03.2023 | 14,60 | 14,60 | 14,20 | 14,60 | 579 |
| 31.03.2023 | 14,60 | 15,80 | 14,60 | 15,80 | 419 |
| 03.04.2023 | 15,60 | 15,60 | 15,60 | 15,60 | 2 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 04.04.2023 | 15,60 | 16,60 | 15,55 | 16,60 | 1 840 |
| 05.04.2023 | 17,20 | 17,60 | 17,00 | 17,60 | 850 |
| 06.04.2023 | 17,40 | 17,60 | 17,40 | 17,40 | 458 |
| 11.04.2023 | 16,60 | 17,40 | 16,35 | 16,70 | 418 |
| 12.04.2023 | 16,60 | 17,00 | 16,60 | 17,00 | 2 433 |
| 13.04.2023 | 17,00 | 17,00 | 16,30 | 17,00 | 562 |
| 14.04.2023 | 17,00 | 17,00 | 16,00 | 16,40 | 373 |
| 17.04.2023 | 16,05 | 16,05 | 15,80 | 16,00 | 576 |
| 18.04.2023 | 15,50 | 16,00 | 15,50 | 15,80 | 124 |
| 19.04.2023 | 15,50 | 15,80 | 15,50 | 15,50 | 328 |
| 20.04.2023 | 15,50 | 17,30 | 15,05 | 15,40 | 2 335 |
| 21.04.2023 | 15,40 | 15,40 | 14,50 | 14,95 | 813 |
| 24.04.2023 | 14,65 | 15,70 | 14,65 | 15,60 | 7 106 |
| 25.04.2023 | 15,65 | 15,65 | 15,20 | 15,20 | 349 |
| 27.04.2023 | 14,70 | 16,00 | 14,60 | 14,60 | 455 |
| 28.04.2023 | 15,00 | 15,60 | 15,00 | 15,50 | 302 |
| 02.05.2023 | 15,60 | 16,20 | 15,00 | 16,20 | 1 112 |
| 04.05.2023 | 15,60 | 16,40 | 15,60 | 16,40 | 3 495 |
| 05.05.2023 | 16,00 | 16,00 | 16,00 | 16,00 | 140 |
| 08.05.2023 | 16,00 | 16,00 | 14,60 | 16,00 | 1 411 |
| 09.05.2023 | 15,55 | 15,55 | 15,00 | 15,00 | 242 |
| 10.05.2023 | 15,50 | 15,60 | 15,00 | 15,60 | 210 |
| 11.05.2023 | 15,00 | 16,80 | 14,60 | 16,05 | 763 |
| 12.05.2023 | 14,80 | 16,60 | 14,80 | 16,10 | 2 305 |
| 15.05.2023 | 16,10 | 16,10 | 15,00 | 15,70 | 731 |
| 16.05.2023 | 15,90 | 16,80 | 15,50 | 16,15 | 3 474 |
| 17.05.2023 | 16,15 | 16,15 | 14,65 | 15,30 | 1 642 |
| 18.05.2023 | 15,00 | 15,50 | 14,80 | 15,40 | 455 |
| 19.05.2023 | 15,20 | 15,35 | 14,80 | 15,35 | 339 |
| 22.05.2023 | 14,90 | 15,10 | 14,60 | 14,65 | 2 708 |
| 23.05.2023 | 14,70 | 14,95 | 14,40 | 14,40 | 439 |
| 24.05.2023 | 14,20 | 14,30 | 13,90 | 14,25 | 799 |
| 25.05.2023 | 13,90 | 14,25 | 13,75 | 13,75 | 587 |
| 26.05.2023 | 14,40 | 14,40 | 14,00 | 14,10 | 3 610 |
| 29.05.2023 | 14,40 | 14,40 | 14,00 | 14,35 | 543 |
| 30.05.2023 | 14,00 | 14,15 | 13,60 | 14,15 | 1 291 |
| 31.05.2023 | 14,15 | 14,40 | 13,65 | 14,40 | 2 498 |
| 01.06.2023 | 14,40 | 14,40 | 14,10 | 14,40 | 208 |
| 02.06.2023 | 14,35 | 14,40 | 12,25 | 13,45 | 5 400 |
| 05.06.2023 | 13,70 | 14,40 | 12,40 | 13,15 | 4 369 |
| 06.06.2023 | 13,70 | 13,70 | 13,15 | 13,20 | 21 |
| 07.06.2023 | 13,20 | 13,60 | 13,15 | 13,55 | 262 |
| 09.06.2023 | 13,55 | 13,55 | 13,25 | 13,55 | 251 |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 12.06.2023 | 13,15 | 13,90 | 13,15 | 13,30 | 813 |
| 13.06.2023 | 13,30 | 13,30 | 13,30 | 13,30 | 1 |
| 14.06.2023 | 13,80 | 13,90 | 13,30 | 13,65 | 1 738 |
| 15.06.2023 | 13,75 | 13,90 | 12,95 | 13,30 | 2 461 |
| 16.06.2023 | 13,35 | 13,65 | 13,05 | 13,60 | 1 242 |
| 19.06.2023 | 13,60 | 13,60 | 13,00 | 13,20 | 1 210 |
| 20.06.2023 | 13,45 | 14,20 | 13,00 | 13,50 | 1 672 |
| 21.06.2023 | 13,50 | 15,05 | 13,50 | 14,00 | 2 178 |
| 22.06.2023 | 14,00 | 16,80 | 14,00 | 16,30 | 7 012 |
| 23.06.2023 | 16,60 | 23,80 | 15,30 | 23,10 | 25 715 |
| 26.06.2023 | 24,00 | 28,30 | 22,90 | 23,00 | 11 723 |
| 27.06.2023 | 23,00 | 24,00 | 21,00 | 21,70 | 2 772 |
| 28.06.2023 | 21,80 | 23,90 | 19,60 | 20,30 | 1 527 |
| 29.06.2023 | 21,50 | 23,00 | 21,00 | 22,70 | 6 950 |
| 30.06.2023 | 23,00 | 25,80 | 21,60 | 22,80 | 4 548 |

Źródło: <https://stooq.pl/q/d/?s=crb&c=0&d1=20220601&d2=20230630>

Załącznik nr 6

Raport ESPI 3/2022 - Zawarcie trzech umów z istotnym partnerem, opublikowany 31 marca 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=194977&title=Zawarcie+trzech+um%C3%B3w+z+istotnym+partnerem

Załącznik nr 7

Raport ESPI 4/2022 - Zawarcie znaczącej umowy na projekt związany z metavers, opublikowany 25 kwietnia 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=195577&title=Zawarcie+znac%C4%85cej+umowy+na+projekt+zwi%C4%85zany+z+metavers.

Załącznik nr 8

Raport ESPI 5/2022 - Przyznanie dofinansowania na zakup sprzętu Motion Capture w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, opublikowany 27 kwietnia 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=195656&title=Przyznanie+dofinansowania+na+zakup+sprz%C4%99tu+Motion+Capture+w+ramach+Programu+Operacyjnego+Inteligentny+Rozw%C3%B3j+2014-2020

Załącznik nr 9

Raport ESPI 6/2022 - Informacja na temat daty premiery i ceny gry "Warhammer: Age of Sigmar Tempestfall" na platformę Meta Quest, opublikowany 12 maja 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=196132&title=Informacja+na+temat+daty+premiery+i+ceny+gry+%22Warhammer%3A+Age+of+Sigmar+Tempestfall%22+na+platform%C4%99+Meta+Quest.

Załącznik nr 10

Raport ESPI 8/2022 - Zawarcie umowy z istotnym partnerem, opublikowany 27 czerwca 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=198637&title=Zawarcie+umowy+z+istotnym+partnerem.

Załącznik nr 11

Raport ESPI 9/2022 - Zapowiedź nowej gry Crimen, opublikowany 29 czerwca 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=198935&title=Zapowied%C5%BA+nowej+gry+Crimen

Załącznik nr 12

Raport ESPI 10/2022 - Zapowiedź nowej gry przez spółkę zależną - Home Together, opublikowany 29 czerwca 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=198937&title=Zapowied%C5%BA+nowej+gry+przez+sp%C3%B3%C5%82k%C4%99+zale%C5%BCn%C4%85+-+Home+Together

Załącznik nr 13

Raport ESPI 12/2022 - Szacunkowe dane o przychodach ze sprzedaży za II kwartał 2022 r., opublikowany 26 lipca 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=199914&title=Szacunkowe+dane+o+przychodach+ze+sprzeda%C5%BCy+za+II+kwarta%C5%82+2022+r.

Załącznik nr 14

Raport ESPI 13/2022 - Zakończenie prac nad systemem Aurelius oraz zawarcie umowy o podziale praw do systemu ze spółką zależną, opublikowany 14 września 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=201277&title=Zako%C5%84czenie+prac+nad+systemem+Aurelius+oraz+zawarcie+umowy+o+podziale+praw+do+systemu+ze+sp%C3%B3%C5%82k%C4%85+zale%C5%BCn%C4%85

Załącznik nr 15

Raport ESPI 14/2022 - Rozszerzenie działalności Spółki, opublikowany 27 października 2022 pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=202156&title=Rozszerzenie+dzia%C5%82alno%C5%9Bci+Sp%C3%B3%C5%82ki

Załącznik nr 16

Raport ESPI 15/2022 - Podpisanie umowy wydawniczej na grę Home Together, opublikowany 25 listopada 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=203139&title=Podpisanie+umowy+wydawniczej+na+gr%C4%99+Home+Together

Załącznik nr 17

Raport ESPI 16/2022 - Wyniki sprzedażowe serii The Wizards, opublikowany 14 grudnia 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=203581&title=Wyniki+sprzeda%C5%BCowe+serii+The+Wizards

Załącznik nr 18

Raport ESPI 17/2022 - Zawarcie istotnej umowy z Vertigo Games, opublikowany 21 grudnia 2022 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=203778&title=Zawarcie+istotnej+umowy+z+Vertigo+Games

Załącznik nr 19

Raport ESPI 1/2023 - Szacunkowe dane o przychodach za IV kwartał 2022 r., OPUBLIKOWANY 30 stycznia 2023 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=204909&title=Szacunkowe+dane+o+przychodach+za+IV+kwarta%C5%82+2022+r.

Załącznik nr 20

Raport ESPI 2/2023 - Podpisanie umowy na stworzenie portu gry, opublikowany 20 marca 2023 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=206346&title=Podpisanie+umowy+na+stworzenie+portu+gry

Załącznik nr 21

Raport ESPI 4/2023 - Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales, opublikowany 20 kwietnia 2023 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=207184&title=Podpisanie+umowy+z+Pico+Immersive+Pte.+Ltd.+na+stworzenie+portu+gry+Crimen+-+Mercenary+Tales

Załącznik nr 22

Raport ESPI 5/2023 - Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales, opublikowany 4 maja 2023 roku pod adresem:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=207451&title=Ustalenie+daty+premiery+gry+Crimen+-+Mercenary+Tales



ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań

REGON: 142721519

NIP: 7010277149

KRS: 0000371004

Raport

z wyceny akcji Spółki

**IRON
VR**

Poznań, dnia 9 sierpnia 2023 r.

Oświadczenia

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone przez INC S.A. zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem.

Analizy, opinie i konkluzje zawarte w raporcie są profesjonalnymi, bezstronnymi i obiektywnymi analizami, opiniami i konkluzjami INC S.A.

Analizy, opinie i konkluzje zawarte w raporcie są ograniczone jedynie przez przyjęte założenia oraz warunki ograniczające.

Wycena metodą dochodową powstała wyłącznie w oparciu o prognozowane dane finansowe przedstawione przez Iron VR S.A. INC S.A. nie weryfikował możliwości realizacji wskazanych prognoz i ich założeń, za które odpowiada wyłączenie Iron VR S.A.

Zlecenie wyceny nie było uzależnione od przygotowania lub przedstawienia w raporcie przez wyceniającego wniosków oraz konkluzji ze z góry zakładanymi rezultatami.

INC S.A. oświadcza, że niniejszy Raport został sporządzony z zachowaniem należytej staranności, rzetelności oraz zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu.

Raport z wyceny wartości może zawierać założenia co do przyszłych wyników finansowych lub opinie stanowiące pogląd analizującego zgodne z przesłankami w określonym czasie. Informacje te, założenia lub opinie nie są przedstawiane jako przewidywania lub jako zapewnienie INC S.A., że zostaną osiągnięte określone przychody bądź zyski, jak również, że wystąpią określone zdarzenia. Faktyczne wyniki uzyskane w omawianym okresie mogą różnić się od opisanych w Raporcie, a różnice te mogą być istotne.

Podczas prac nad Raportem oparto się na informacjach finansowych i innych otrzymanych od Spółki oraz od instytucji publicznych, finansowych i branżowych. Ocena jest zależna od tego, czy podane informacje były kompletne i dokładne we wszystkich istotnych aspektach. Jednakże, zgodnie z powszechnie przyjętymi zasadami przy dokonywaniu analiz, zakres prac nie pozwala ponosić odpowiedzialności za dokładność i kompletność dostarczonych informacji (zarówno wobec Spółki, jak i wobec osób trzecich). Ponadto, zakres naszych prac nie obejmował weryfikacji informacji dostarczonych przez Spółkę.

W Raporcie starano się ująć wszystkie istotne informacje, znajdujące się w źródłach, które wymieniono w sekcji „Źródła informacji”. Ponadto, nie uwzględniono żadnych dodatkowych informacji dotyczących Spółki, które pochodziłyby z innych źródeł.

INC S.A. dokonał ograniczonego przeglądu materiałów źródłowych pod kątem spójności oraz wyeliminowania oczywistych błędów.

Podczas dokonywania analizy wartości nie wykonano żadnych prac związanych z audytem sprawozdań finansowych Spółki, w związku z czym nie wystawiamy żadnych dodatkowych opinii z nimi związanych.

Wyniki analiz przeprowadzonych przez INC S.A. nie uwzględniają żadnych znaczących zdarzeń i nieujawnionych umów czy zobowiązań, o których istnieniu INC S.A. w dniu sporządzania analizy nie wiedział, lub co do których, z uwagi na ograniczony zakres informacji, nie był w stanie określić ryzyka z nim związanego, a których ewentualne istnienie może mieć znaczący wpływ na wykonaną analizę wartości rynkowej udziałów Spółki.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| OŚWIADCZENIA | 2 |
| PODSUMOWANIE ANALIZY I REKOMENDACJA WARTOŚCI | 5 |
| I. WSTĘP | 6 |
| 1 PRZEDMIOT WYCENY | 6 |
| 2 PODSTAWOWE ZASADY WYCENY PRZEDSIĘBIORSTW | 6 |
| 3 CELE I FUNKCJE WYCENY PRZEDSIĘBIORSTWA | 7 |
| 4 PRZEDMIOT WYCENY | 8 |
| 5 PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA WYCENY..... | 8 |
| 6 STANDARDY WARTOŚCI | 9 |
| 7 PODEJŚCIA W WYCENIE PRZEDSIĘBIORSTW | 10 |
| 8 DYSKONTA I PREMIE | 11 |
| 9 REKOMENDACJA WARTOŚCI | 12 |
| II. ŹRÓDŁA DANYCH I INFORMACJI | 12 |
| 1 PODSTAWY FORMALNE | 12 |
| 2 AKTY PRAWNE..... | 12 |
| 3 LITERATURA..... | 13 |
| 4 ŹRÓDŁA DANYCH..... | 13 |
| III. OKREŚLENIE DAT ISTOTNYCH | 13 |
| IV. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA | 13 |
| 1 WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁA UTWORZONA SPÓŁKA IRON VR S.A. | 13 |
| 2 KRÓTKI OPIS HISTORII IRON VR S.A. | 14 |
| 3 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI | 14 |
| 4 DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 15 |
| 5 DANE OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ IRON VR S.A. | 16 |
| 6 ZATRUDNIENIE ORAZ ZESPÓŁ DEWELOPERSKI..... | 16 |
| 7 ISTOTNE UMOWY ZAWARTE PRZEZ IRON VR S.A. | 18 |
| 8 WYBRANE CZYNNIKI RYZYKA..... | 18 |
| 9 RYNEK DZIAŁALNOŚCI..... | 21 |
| V. ANALIZA FINANSOWA IRON VR S.A. ZA OKRES 2020 – 2023 (1 PÓŁROCZE) | 25 |
| 1 ANALIZA PRZYCHODÓW | 26 |
| 2 ANALIZA KOSZTÓW..... | 26 |

| | | |
|--------------|---|-----------|
| 3 | ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, EBIT, EBITDA ORAZ ZYSK (STRATA) NETTO | 27 |
| 4 | ANALIZA BILANSU – AKTYWA | 27 |
| 5 | ANALIZA BILANSU – PASYWA | 28 |
| VI. | WYCENA IRON VR S.A. METODĄ ZDYSKONTOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 28 |
| 1 | ZAŁOŻENIA DLA METODY ZDYSKONTOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 28 |
| 1.1 | <i>Prognoza przychodów</i> | <i>28</i> |
| 1.2 | <i>Prognoza kosztów</i> | <i>29</i> |
| 1.3 | <i>Prognoza wolnych przepływów pieniężnych</i> | <i>30</i> |
| 1.4 | <i>Prognoza kapitału obrotowego netto</i> | <i>30</i> |
| 1.5 | <i>Prognoza kosztu kapitału</i> | <i>31</i> |
| 2 | WYCENA IRON VR S.A. METODĄ FCFF NA DZIEŃ 1 LIPCA 2023 ROKU | 34 |
| 2.1 | <i>Kalkulacja FCFF</i> | <i>34</i> |
| 2.2 | <i>Kalkulacja zdyskontowanych FCFF</i> | <i>35</i> |
| 2.3 | <i>Kalkulacja wartości rezydualnej oraz wycena Iron VR S.A. metoda FCFF</i> | <i>35</i> |
| VII. | WYCENA IRON VR S.A. METODĄ SKORYGOWANYCH AKTYWÓW NETTO | 36 |
| 1 | ZAŁOŻENIA DLA METODY SKORYGOWANYCH AKTYWÓW NETTO | 36 |
| 2 | WYCENA IRON VR S.A. METODĄ SKORYGOWANYCH AKTYWÓW NETTO | 36 |
| VIII. | REKOMENDACJA WYNIKU | 37 |
| IX. | PODSUMOWANIE | 38 |
| X. | PODPIS AUTORA OPRACOWANIA | 39 |
| XI. | SPIS ZAŁĄCZNIKÓW | 40 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 1 | 41 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 2 | 48 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 3 | 110 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 4 | 171 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 5 | 175 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 6 | 177 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 7 | 179 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 8 | 181 |
| | ZAŁĄCZNIK NR 9 | 182 |

Podsumowanie analizy i rekomendacja wartości

**Iron VR Spółka Akcyjna****ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów****KRS: 0000844113 , NIP: 6272767440 , REGON: 386195250**

Zakres wyceny tożsamy jest z przedmiotem wyceny.

Celem niniejszego Opracowania jest oszacowanie godziwej wartości rynkowej akcji Spółki na potrzeby połączenia Spółki z inną spółką akcyjną, tj. Carbon Studio S.A z siedzibą w Chorzowie, KRS: 0000731999 , NIP: 6272742836 , REGON: 362444676

Wyniki wyceny:

Godziwa wartość rynkowa akcji Spółki wynosi:

12 142 400,00 zł

Słownie: dwanaście milionów sto czterdzieści dwa tysiące czterysta złotych, zero groszy

Biorąc pod uwagę liczbę akcji na dzień wyceny, godziwa wartość rynkowa 1 akcji wynosi:

8,07 zł

Słownie: osiem złotych, siedem groszy

I. Wstęp

1 Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszego opracowania jest wycena wartości spółki Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów (zwana dalej Iron, Iron VR, IVR) oraz przedstawienie godziwej wartości rynkowej akcji spółki. Celem sporządzonej wyceny jest ustalenie godziwej wartości rynkowej akcji spółki Iron VR S.A. (Spółka Przejmowana) z siedzibą w Chorzowie na potrzeby połączenia z Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie (Spółka Przejmująca), ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów, KRS: 0000731999, NIP: 6272742836, REGON: 362444676.

2 Podstawowe zasady wyceny przedsiębiorstw

Praktyka wyceny przedsiębiorstw wyróżnia następujące wyceny przedsiębiorstw¹:

- 1) Pełną wycenę przedsiębiorstwa, której celem jest wydanie opinii na temat wartości przedsiębiorstwa przy zastosowaniu metod i procedur właściwych do obiektywnego, bezstronnego i rzetelnego określenia wartości.
- 2) Uproszczoną wycenę przedsiębiorstwa, której celem jest oszacowanie wartości przedsiębiorstwa z pominięciem lub uproszczeniem niektórych procedur wymaganych. W uproszczonej wycenie przedsiębiorstwa powinny zostać wyszczególnione przyjęte ograniczenia i uproszczenia wraz z uzasadnieniem ich zastosowania.
- 3) Kalkulację wartości przedsiębiorstwa, której celem jest wstępne oszacowanie wartości przedsiębiorstwa z pominięciem lub uproszczeniem niektórych procedur. Przyjęte ograniczenia i uproszczenia powinny zostać przedstawione. Zakres zastosowanych ograniczeń i uproszczeń może zostać uzgodniony pomiędzy wyceniającym i zamawiającym.

1.1. Pełna wycena przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Jej wynik może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Uwzględnia wszystkie istotne informacje, jakie były dostępne w procesie jej przygotowania.
- Wyceniający stosuje właściwe procedury w celu zebrania i analizy informacji, które mogą być istotne w wycenie.
- W wycenie brane są pod uwagę wszystkie podejścia uznane przez wyceniającego za właściwe.

1.2. Uproszczone wycena przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Jej wynik wyceny może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Opiera się na ograniczonym zakresie informacji
- Podczas zbierania i analizy informacji wyceniający pomija lub upraszcza wykorzystywane procedury.
- Wycena oparta jest na podejściach uznanych przez wyceniającego za najbardziej właściwe.

¹ Powszechne Krajowe Zasady Wyceny (PKWZ), Nota Interpretacyjna nr 5 – Ogólne Zasady Wyceny Przedsiębiorstw.

1.3. Kalkulacja wartości przedsiębiorstwa charakteryzuje się następującymi właściwościami:

- Wynik kalkulacji może być przedstawiony jako jedna wartość albo przedział wartości.
- Opiera się na ograniczonym zakresie informacji
- Podczas zbierania i analizy informacji wyceniający pomija lub upraszcza wykorzystywane procedury i przeprowadza ograniczone analizy.

Kalkulacja wartości może opierać się na podejściach uzgodnionych z zamawiającym

Raporty z pełnej i uproszczonej wyceny przedsiębiorstwa są prezentowane w formie pisemnej. Wynik z kalkulacji wartości, po uzgodnieniu z zamawiającym, może mieć formę pisemną lub ustną.

W ramach niniejszego opracowania przeprowadzono pełną wycenę przedsiębiorstwa.

3 Cele i funkcje wyceny przedsiębiorstwa

Niezbędnym dla przeprowadzenia prawidłowego procesu wyceny jest określenie celu wyceny przedsiębiorstwa, który wpływa na wybór standardu wartości. Cel wyceny jest uzależniony od funkcji jaką ma pełnić dana wycena. Do podstawowych funkcji wyceny zalicza się²:

Funkcję doradczą (decyzyjną). Jej istotą jest dostarczenie niezbędnych informacji w związku z zamierzonymi transakcjami kapitałowymi oraz innymi decyzjami zarządczymi.

Funkcję argumentacyjną. Jej istotą jest dostarczenie informacji o przedsiębiorstwie i jego wartości, które mogą wzmacniać siłę przetargową jednej ze stron w prowadzonych negocjacjach.

Funkcję mediacyjną. Jej istotą jest dostarczenie niezbędnych informacji dotyczących wartości przedsiębiorstwa w przypadku transakcji kapitałowych, w których opinie stron na temat wartości są rozbieżne.

Funkcję zabezpieczającą. Jej istotą jest dostarczenie informacji dotyczących wartości przedsiębiorstwa w celu zabezpieczenia się przed negatywnymi skutkami sporów na tle wartości.

Funkcję informacyjną. Jej istotą jest dostarczenie uzyskanych w procesie wyceny informacji dla potrzeb zarządzania przedsiębiorstwem.

Celem wyceny przedsiębiorstwa, jego zorganizowanej części lub udziału w przedsiębiorstwie, może być ustalenie jego wartości między innymi na potrzeby:

- Kupna lub sprzedaży.
- Postępowania układowego, upadłościowego lub likwidacji.
- Łączenia lub podziału przedsiębiorstw.
- Podwyższania kapitału lub umarzania akcji i udziałów.
- Określenia wartości aktywów posiadanych przez fundusze.
- Postępowań cywilnoprawnych.
- Podatkowe.
- Sprawozdawczości finansowej.
- Weryfikacji zdolności kredytowej i zabezpieczenia kredytu.

² Tamże

- Ubezpieczenia.
- Odszkodowania.
- Kontroli wartości kapitału zaangażowanego przez właściciela w przedsiębiorstwo.

Zgodnie z zasadami zaprezentowanymi w „Ogólnych Zasadach Wyceny Przedsiębiorstw” w uzasadnionych przypadkach dopuszcza się również wskazanie innego celu wyceny niż wymienione, wymagane jest jednak przedstawienie stosownego wyjaśnienia.

W ramach niniejszego opracowania celem sporządzanej wyceny jest łączenie przedsiębiorstw.

4 Przedmiot wyceny

Przedmiotem wyceny jest wycena przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa lub udziałów w jego kapitale własnym.

Przedsiębiorstwo jest zorganizowanym zespołem składników niematerialnych i materialnych, przeznaczonym do prowadzenia działalności gospodarczej. Dokonując wyceny kapitału własnego (ang. Equity Value), od wartości przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Value, Firm Value) należy odjąć wartość zobowiązań finansowych

Zorganizowana część przedsiębiorstwa (ZCP) - oznacza organizacyjnie i finansowo wyodrębniony, w istniejącym przedsiębiorstwie, zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązania, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania. Zorganizowane części przedsiębiorstwa często charakteryzują się wyodrębnieniem lokalizacyjnym, majątkowym lub organizacyjnym.

Z udziałami w kapitale własnym przedsiębiorstwa wiąże się różny poziom sprawowania kontroli, co jest uwzględniane w procedurze wyceny i rzutuje na jej wynik.

W ramach niniejszego opracowania przedmiotem wyceny jest wycena przedsiębiorstwa.

5 Podstawowe założenia wyceny

W procesie wyceny niezbędne jest określenie podstawowych założeń wyceny. Przyjęte założenia wpływają na wybór stosowanych metod wyceny. Wycena odbywa się na podstawie jednego z następujących założeń³:

Założenia kontynuacji działalności - przyjmuje się, że wyceniane przedsiębiorstwo dysponuje zorganizowanym, zdolnym do generowania dochodu zespołem aktywów, zasobów ludzkich oraz nie występuje bezpośrednio zagrożenie zaprzestania działalności.

Założenia likwidacji działalności w sytuacji nieprzymusowej - przyjmuje się, że aktywa są sprzedawane w rozsądnym przedziale czasu w celu uzyskania możliwie najwyższych wpływów z ich sprzedaży.

Założenia likwidacji działalności w sytuacji przymusowej - przyjmuje się, że aktywa są sprzedawane w możliwie najkrótszym czasie, co często powoduje uzyskanie niższych wpływów niż w sytuacji nieprzymusowej.

Założenia likwidacji zbędnych aktywów – przyjmuje się, że sprzedawana jest zorganizowana część mienia wchodząca w skład majątku przedsiębiorstwa.

W ramach niniejszego opracowania przyjęto założenie kontynuowania działalności.

³ Tamże

6 Standardy wartości

W procesie wyceny niezbędne jest określenie i zdefiniowanie standardu wartości mającego zastosowanie w danej wycenie. Standard wartości określa strony rzeczywistej lub hipotetycznej transakcji oraz warunki jej zawierania. Standard wartości definiuje poszukiwaną w procesie wyceny kategorię wartości. Wpływ na wybór standardu wartości powinny mieć w szczególności następujące przesłanki⁴:

- cel wyceny,
- uwarunkowania prawne,
- uwarunkowania metodyczne,
- stan przedmiotu wyceny,
- przyjęte założenia i ograniczenia.

Jako standard wartości w wycenie przedsiębiorstw może być przyjęta jedna z następujących kategorii wartości⁵:

Godziwa wartość rynkowa (ang. Fair Market Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, przy szacowaniu której zakłada się, że w transakcji biorą udział typowy hipotetyczny kupujący i typowy hipotetyczny sprzedający, zainteresowani przeprowadzeniem transakcji i nie działający pod przymusem (nakazem). Przyjmuje się, że wyceniający ma odpowiedni zasób informacji nt. stron transakcji oraz kupujący i sprzedający posiadają odpowiedni zasób wiedzy nt. przedmiotu wyceny. Wartość wyznaczona w oparciu o kategorię godziwej wartości rynkowej jest akceptowana przez kupującego i sprzedającego. Opisane warunki transakcji są bardzo zbliżone do wymogów definicyjnych Wartości Rynkowej stosowanej w Międzynarodowych Standardach Wyceny.

Wartość sprawiedliwa (ang. Fair Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, przy szacowaniu której zakłada się, że w transakcji biorą udział konkretny, niekoniecznie zainteresowany przeprowadzeniem transakcji kupujący oraz konkretny, niezainteresowany przeprowadzeniem transakcji sprzedający. Kupujący lub sprzedający muszą działać pod przymusem (nakazem). Wyznaczona wartość powinna być sprawiedliwa z punktu widzenia sprzedającego z uwzględnieniem faktu, że nie ma on możliwości utrzymania (zatrzymania) przedmiotu wyceny. Powyższa definicja nie jest tożsama z definicją wartości godziwej (ang. Fair Value) zawartą w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Wartość wewnętrzna (ang. Intrinsic Value) - to wyrażona w pieniądzu lub odpowiednim ekwiwalencie wartość przedmiotu wyceny, która nie jest oszacowana w związku z konkretną transakcją, nie bierze pod uwagę, kim jest zleceniodawca i odbiorca wyceny, a opiera się na wszystkich informacjach nt. przedmiotu wyceny oraz czynnikach zewnętrznych mających wpływ na jego obecną i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową.

Zgodnie z zasadami zaprezentowanymi w „Ogólnych Zasadach Wyceny Przedsiębiorstw” w uzasadnionych przypadkach dopuszcza się również przyjęcie, jako standardu wartości innej kategorii wartości niż wymienione, w takiej sytuacji wymagane jest jednak zamieszczenie w wycenie stosowanego wyjaśnienia.

W ramach niniejszego opracowania wyznaczono godziwą wartość rynkową.

⁴ Tamże

⁵ Tamże

7 Podejścia w wycenie przedsiębiorstw

W wycenie przedsiębiorstwa wyróżniamy trzy podejścia: majątkowe, dochodowe i porównawcze.

Podejście majątkowe (ang. Asset-Based Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa poprzez wartość jego aktywów pomniejszonych o pasywa obce.

Metody majątkowe oparte są na wycenie poszczególnych składników aktywów i pasywów obcych. Nie uwzględniają synergii pomiędzy składnikami przedsiębiorstwa, związanych z ich zorganizowanym wykorzystaniem.

W wycenie należy uwzględnić aktywa oraz zobowiązania pozabilansowe.

Do majątkowych metod wyceny zalicza się w szczególności:

- Metodę wartości skorygowanych aktywów netto (ang. Adjusted Net Asset Method).
- Metodę wartości likwidacyjnej (ang. Liquidation Value Method).
- Metodę wartości odtworzeniowej (ang. Replacement Value Method).

W przypadku przyjęcia założenia likwidacji działalności stosowana jest metoda wartości likwidacyjnej.

Podejście dochodowe (ang. Income Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa w oparciu o strumienie przyszłych dochodów ekonomicznych zdyskontowanych oczekiwaną stopą zwrotu (kosztem zaangażowanego kapitału).

Do dochodowych metod wyceny zalicza się między innymi:

- Metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (ang. Discounted Cash Flows), która może opierać się na przepływach przynależnych właścicielom - FCFE (ang. Free Cash Flows to Equity) lub przepływach przynależnych wszystkim stronom finansującym: właścicielom i wierzycielom - FCFF (ang. Free Cash Flows to Firm).
- Metodę zdyskontowanych zysków (ang. Discounted Future Earnings Method).
- Metodę zdyskontowanych dywidend (ang. Discounted Dividends Method).

Okres projekcji dochodów ekonomicznych (prognozy finansowej) powinien wynikać z następujących uwarunkowań:

- W przypadku przedsiębiorstw, których funkcjonowanie z założenia jest ograniczone w czasie, projekcja powinna pokrywać się z okresem planowanej działalności.
- W przypadku założenia kontynuacji działalności przedsiębiorstwa w nieograniczonym czasie, projekcja powinna obejmować okres poprzedzający fazę pełnej dojrzałości działalności operacyjnej charakteryzującą się osiągnięciem stabilnych dochodów.

Wynik wyceny metodą dochodową należy skorygować o aktywa i pasywa nieuwzględnione w prognozowanej działalności operacyjnej.

Kluczowymi aspektami w podejściu dochodowym jest określenie strumieni dochodów ekonomicznych i właściwego dla danego strumienia dochodu kosztu kapitału.

Podejście porównawcze (ang. Market Approach) obejmuje grupę metod wyceny polegających na określeniu wartości przedsiębiorstwa przez porównanie go z innymi. Podejście bazuje na cenach transakcyjnych uzyskanych

na warunkach rynkowych. Podstawowym zagadnieniem jest wybór przedsiębiorstw porównywalnych oraz mierników ekonomiczno-finansowych (mnożników porównawczych).

Dobór przedsiębiorstw porównywalnych powinien zostać uzasadniony. Przedsiębiorstwa porównywalne powinny należeć do tego samego sektora lub jego części. W szczególnych przypadkach można odnieść się do przedsiębiorstw z sektorów pokrewnych, uzasadniając wybór.

Mnożniki porównawcze wykorzystywane w wycenie opierają się na kluczowych wielkościach ekonomiczno-finansowych opisujących potencjał dochodowy i majątkowy przedsiębiorstwa. Wyróżnić można trzy rodzaje mnożników wynikające z kapitału własnego i długu:

- Mnożniki oparte na wartości rynkowej pochodzące z transakcji z rynku publicznego lub transakcji prywatnych; np. P/E, P/BV
- Mnożniki oparte na wartości całego przedsiębiorstwa, tj. kapitału własnego i długu; np. EV/EBIT (ang. Enterprise Value/Earnings Before Interest and Taxes), EV/EBITDA (ang. Enterprise Value/Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization).
- Mnożniki oparte na charakterystycznych dla danego sektora wielkościach; np. EV/liczby hektolitrów piwa, EV/liczby subskrybentów, EV/liczby aktywnych codziennie użytkowników portalu (ang. unique users).

Wycena oparta na mnożnikach sektorowych nie może stanowić jedynej metody wyceny.

Zasady wyceny przy zastosowaniu metod porównawczych:

- Dane na temat przedsiębiorstw stanowiących bazę porównawczą, powinny być wiarygodne, a dane dotyczące cen aktualne na datę wyceny.
- Zastosowanie mnożników powinno być spójne poprzez przeprowadzenie obliczeń w ten sam sposób dla wycenianego przedsiębiorstwa i dla przedsiębiorstw porównywalnych.
- Ze względu na różnice pomiędzy udziałami w wycenianym przedsiębiorstwie, a udziałami w przedsiębiorstwach porównywalnych, konieczne jest dokonanie odpowiednich korekt z tytułu kontroli, płynności i wielkości.
- W uzasadnionych przypadkach należy dokonać korekty danych finansowych przedsiębiorstwa wycenianego lub przedsiębiorstw porównywalnych o elementy nieoperacyjne, nadzwyczajne i o charakterze jednorazowym oraz inne czynniki zaburzające porównywalność.

Na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. Główną wartość przedsiębiorstwa stanowi obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przychody pochodzące ze sprzedaży gier oraz świadczenia pozostałych usług. Przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji spółki. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR S.A. ustalono na poziomie 10%.

8 Dyskonta i premie

Ze względu na zróżnicowane skutki przeniesienia na nowego właściciela udziałów kapitałowych w wycenie stosuje się premie i dyskonta.

Zastosowanie premii lub dyskonta wymaga określenia i zdefiniowania wartości bazowej, w stosunku do której będą one stosowane. Wartość bazowa jest to wartość wycenianych udziałów przed dokonaniem korekt z tytułu dyskont lub premii.

Dyskonta i premie to narzędzia, które służą do ilościowego określenia korekty wartości w stosunku do wartości bazowej.

Każde zastosowanie premii lub dyskonta powinno być zdefiniowane i uzasadnione

Wyceniający powinien rozważyć, czy należy dokonać korekt wartości związanych z poziomem płynności, brakiem kontroli, czy wielkością przedsiębiorstwa.

W wycenie udziałów uwzględnia się występujące uprawnienia i ograniczenia związane z prawem do przedsiębiorstwa lub z udziałem, niezależnie od formy prawnej jego funkcjonowania.

W procesie wyceny metodą Discount Cash Flow przepływy pieniężne kalkuluje się z uwzględnieniem wolnych środków pieniężnych, generowanych przez przedsiębiorstwo na rzecz właścicieli oraz pozostałych „dostawców” kapitału. Wówczas nie należy dodatkowo uwzględniać dyskont oraz premii. W procesie wyceny przyjęto, że metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych odpowiadać będzie za 90% wartości spółki. Stąd w wycenie nie uwzględniono dyskont oraz premii.

9 Rekomendacja wartości

Efektem przeprowadzonej wyceny jest rekomendacja wartości

Rekomendowana wartość może być podana w formie kwoty lub przedziału wartości.

W sytuacji gdy wycena różnymi metodami prowadzi do istotnie zróżnicowanych wyników, wyceniający powinien zidentyfikować i wyjaśnić przyczyny tych różnic oraz zaprezentować czynniki wpływające na wartość przedsiębiorstwa.

Rekomendowana wartość powinna uwzględniać:

- przedmiot i cel wyceny,
- założenia szacowanej wartości,
- przyjęty standard wartości,
- ewentualne premie i dyskonta.

Jeżeli wartość oszacowana innymi metodami niż za pomocą metody wartości likwidacyjnej jest niższa, wówczas dolną granicą wartości przedsiębiorstwa powinna być wartość likwidacyjna.

II. Źródła danych i informacji

1 Podstawy formalne

Podstawę formalną sporządzenia niniejszego Raportu stanowi umowa z dnia 27 lipca 2023 roku.

2 Akty prawne

- Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964r. Kodeks cywilny, dalej zwana jako kc (tekst jednolity Dz. U. 2020 poz.1740 z późn. zm.).
- Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, dalej zwana jako uor (tekst jednolity Dz. U. 2021 poz.217 z późn. zm.).
- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, dalej zwana jako ksh (tekst jednolity Dz. U. 2020 poz.1526 z późn. zm.).

3 Literatura

- Panfil M., Szablewski A. (red.), Metody wyceny spółki. Perspektywa klienta i inwestora, POLTEXT, Warszawa 2007.
- Konowalczyk J., Wycena nieruchomości i przedsiębiorstw, C.H. Beck, Warszawa 2009.
- Zarzecki D., Metody wyceny przedsiębiorstw, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Warszawa, 1999.
- Mączyńska E., Wycena przedsiębiorstw. Zasady, procedury, metody, Stowarzyszenie Księgowych w Polsce, Warszawa 2015.
- Borowiecki R., Wycena nieruchomości i przedsiębiorstw, Twigger, Warszawa 1996.
- Cornell B., Wycena spółek. Metody i narzędzia efektywnej wyceny, K.E. Liber, Warszawa 2001.

4 Źródła danych

- Odpis aktualny z Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000844113
- Raport roczny Iron VR 2021 rok
- Raport roczny Iron VR 2022 rok
- Bilans oraz rachunek zysków i strat Iron VR S.A. (I półrocze 2023 r.)
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2020 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2021 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2022 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc czerwiec 2023
- Wiekowanie rozrachunków na dzień 30 czerwca 2023 roku, według terminu płatności.
- Prognozy finansowe na lata 2023 – 2026 r.

III. Określenie dat istotnych

- Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny: 1 lipca 2023 r.
- Data, na którą określono i uwzględniono w wycenie stan przedmiotu wyceny: 1 lipca 2023 r.

IV. Charakterystyka Spółki Iron VR Spółka Akcyjna

1 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których została utworzona Spółka Iron VR S.A.

Spółka Iron VR S.A. została zawiązana aktem notarialnym, rep. A nr 860/2020, z dnia 27.01.2020 roku sporządzonym przed Arturem Stanisławem Kozakiem notariuszem prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Alei Jana Pawła II numer 61 lokal 4. Spółka została zawiązana przez akcjonariuszy: Aleksandra Cabana działającego w imieniu Spółki pod firmą Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, Jolantę Falkowską i Annę Kozerską, na podstawie art. 313 §§ 1, 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał zakładowy Emitenta w chwili utworzenia wynosił 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych) i dzielił się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych serii A na okaziciela o numerach od 0000001 do 1000000 o wartości nominalnej po 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Rejestracja spółki w KRS nastąpiła z dniem 2 czerwca 2020 r.

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.06.2020 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000844113.

2 Krótka historia Iron VR S.A.

Krótki opis historii Iron VR S.A.

| Data | Wydarzenie |
|---------------|--|
| 27.01.2020 r. | Powstanie Spółki Iron VR S.A. |
| 10.07.2020 r. | Podpisanie listu intencyjnego o współpracy z Movie Games S.A. |
| 07.08.2020 r. | Podjęcie uchwały o emisji akcji serii C (cena emisyjna 0,10 PLN) i D (cena emisyjna 4,55 PLN) |
| 12.08.2020 r. | Podpisanie umowy objęcia akcji serii C m.in. przez Movie Games S.A., które zyskało 10% udział w kapitale zakładowym Spółki |
| 26.08.2020 r. | Zawarcie umowy o współpracy z Movie Games S.A. |
| 01.10.2020 r. | Rozpoczęcie prac nad własnym IP gry VR „Holy Chick! An Escape Room Game” |
| 05.11.2020 r. | Podjęcie uchwały o emisji akcji serii E (cena emisyjna 18,30 PLN) |
| 23.11.2020 r. | Podpisanie umów wydawniczych z Movie Games S.A. w zakresie produkcji gier w wersji VR dla tytułów „Lust for Darkness” oraz “Alaskan Truck Simulator” |
| 30.03.2021 r. | Premiera gry „Holy Chick! An Escape Room Game” w formie Early Access |
| 08.10.2021 r. | Zbycie wszystkich akcji Iron VR S.A. przez Movie Games S.A. |
| 26.10.2021 r. | Premiera gry „Lust of Darkness VR” na platformie Steam |
| 18.11.2021 r. | Premiera gry „Lust for Darkness VR: M Edition” na platformie Steam |
| 31.12.2021 r. | Wygaśnięcie umowy o ścisłej współpracy z Movie Games S.A. Spółka, na mocy wcześniej zawartych umów wykonawczych, nadal realizuje prace nad portem do VR gry „Alaskan Truck Simulator”. |
| 01.02.2022 r. | Premiera gry „Lust of Darkness VR: M edition” na platformie Viveport |
| 16.02.2022 r. | Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu |
| 25.11.2022 r. | Podpisanie umowy wydawniczej na grę “Home Together” |
| 09.02.2023 r. | Pozyskanie finansowania dla gry "Home Together" |
| 06.04.2023 r. | Zmiana nazwy gry “Home Together: na “Hunt Together” i rozpoczęcie kampanii marketingowej gry |

Źródło: Iron VR S.A.

3 Charakterystyka działalności

Przedmiotem działalności Iron VR S.A. jest gier modułowych tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach gier modułowych Iron VR tworzy gry VR w dotychczas przyjętych modelach – tj. autorskie gry, tworzenie gier opartych o rozpoznawalne IP.

Dotychczasowa działalność Spółki Iron VR skupiała się na produkcji niskobudżetowych gier VR (Holy Chick! An Escape Room Game! o budżecie około 200 tys. zł, udostępnionej w formie wczesnego dostępu) oraz portowaniu do VR gier o rozpoznawalnym IP (Lust for Darkness, o budżecie około 400 tys. zł). Z uwagi na wzrost konkurencji na rynku gier wirtualnej rzeczywistości, w tym pojawiania się dużych rozpoznawalnych w branży gier studiów gamedev, Emitent zidentyfikował konieczność znalezienia nowej niszy, która pozwoli na wyróżnienie się na rynku. W ocenie Emitenta czas niskobudżetowych gier VR już minął, a w celu dotarcia do największych partnerów (m.in. firmy Meta, prowadzącej platformę Oculus) koniecznym jest zwiększenie budżetów gier celem dodania dodatkowych zawartości. Gracze pokazują, że w przypadku VR preferowana jest rozgrywka o długości od kilku do kilkudziesięciu minut, które zawierają zamkniętą historię/rozgrywkę. W związku z tym Emitent zdecydował się od 2022 r. na rozpoczęcie prac nad grami modułowymi, tzn. takimi w których gracz kupuje wersję podstawową gry (o relatywnie niskiej cenie), a następnie, wraz z upływem czasu dokupuje płatne dodatki lub dodatkową zawartość dostępną w grze. Przykładem gier modułowych są np. gry muzyczne, gdzie gracz stale dokupuje kolejne utwory muzyczne (np. gra Beat Saber). Gry modułowe charakteryzują się praktycznie nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji sezonowych meczy/rozgrywek (np. gra Table Tennis).

W ramach gier modułowych Emitent będzie tworzył gry w dotychczas przyjętych modelach – tj. autorskie gry, tworzenie gier opartych o rozpoznawalne IP. Planowane jest także rozpoczęcie działalności w zakresie prac na zlecenie podmiotów zewnętrznych (ang. work for hire).

Długoterminowym celem działalności Emitenta jest stworzenie szerokiej gamy gier opartych o ciekawą koncepcję rozgrywki, bazujących na własnym lub zewnętrznym IP, które będą realizowane w relatywnie krótkim czasie.

Strategia i cele:

- Wydawanie co najmniej dwóch gier VR rocznie,
- Równoległa praca nad dwoma tytułami,
- Pozyskiwanie zewnętrznych projektów w celu przeniesienia ich do VR,
- Rozwój gier w wersji modułowej.

Z uwagi na przyjęty model biznesowy, uwzględniający szybkie dostosowywanie się do trendów panujących na rynku gier i dużą elastyczność w zakresie produkcji, Emitent nie jest w stanie dokładnie określić jakie tytuły będą wydawane w przyszłości oraz jakie nakłady zostaną poniesione przy pojedynczym projekcie.

4 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Iron VR S.A. na dzień 1 lipca 2023 roku

| Lp. | Akcjonariusz | Liczba akcji | Procent w kapitale | Liczba głosów | Procent w głosach |
|-----|--------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 1. | Carbon Studio S.A. | 600.000 | 39,88% | 1.200.000 | 57,02% |
| 2. | Jolanta Falkowska* | 160.000 | 10,63% | 160.000 | 7,60% |
| 3. | Pozostali | 744.600 | 49,49% | 744.600 | 35,38% |
| | Razem | 1.504.600 | 100,00% | 2.104.600 | 100,00% |

Źródło: Iron VR S.A.

*Jolanta Falkowska znajduje się w posiadaniu 103.600 akcji Emitenta, co stanowi 6,89% udziału w kapitale oraz 4,92% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz jest Prezesem Zarządu i udziałowcem spółki JMM Sp. z o.o., która znajduje się w posiadaniu 56.400 akcji Emitenta, co stanowi 3,75% udziału w kapitale oraz 2,68% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5 Dane osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Iron VR S.A.

Zgodnie z postanowieniami § 10 Statutu Spółki Zarząd Iron VR S.A. składa się od jednego do trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki na kadencję trwającą 3 lata. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

Pan **Błażej Szaflik**, został delegowany przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Iron VR S.A od dnia 30 maja 2023 roku, na okres 3 miesięcy.

Zgodnie z postanowieniami § 14 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Iron VR S.A. składa się z trzech do pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez WZA Spółki na wspólną kadencję trwającą 5 lat.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Błażej Szaflik - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jakub Kabza – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Caban – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Szurek – Członek Rady Nadzorczej

Organem uprawnionym do reprezentacji Iron VR S.A. jest Zarząd Spółki.

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania wszelkich oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu samodzielnie.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy:

- do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu samodzielnie
- do składania oświadczeń w imieniu Spółki, na podstawie których Spółka zaciągnie zobowiązanie w wysokości powyżej 100 000,00 PLN (sto tysięcy złotych, zero groszy) wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

6 Zatrudnienie oraz zespół deweloperski

Na dzień sporządzenia raportu z wyceny Spółka posiada 11 osobowy zespół deweloperski. Zespół budowany jest w taki sposób, aby pokrywał on wszystkie dziedziny potrzebne do zrealizowania samodzielnej produkcji oraz jej promocji i sprzedaży. Kluczowymi pracownikami Spółki są:

Development Director

Publishing Manager z ponad ośmioletnim doświadczeniem w branży gier komputerowych. Uczestniczyła w produkcji takich tytułów VR jak: Alice VR, The Wizards - Enhanced Edition, The Wizards - Trails od Meliora, The Wizards - Dark Times pełniąc rolę producenta i publish managera. Była prezes zarządu Emitenta, do Spółki Iron VR, wniosła liczne kontakty biznesowe, pozyskane dzięki współ-założycielstwu i sprawowania pozycji Członka Zarządu (od 2015 roku) w Spółce Carbon Studio. Posiada doświadczenie na stanowisku grafika 3D, a także ukończyła studia licencjackie i magisterskie na Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach.

Producent

Specjalista ds. marketingu w Carbon Studio od momentu premiery tytułu The Wizards na platformie Oculus Quest w 2019 roku, dołączający z doświadczeniem w branży e-commerce. Samodzielnie przeobraził i wzmocnił wizerunek firmy wśród międzynarodowej społeczności graczy VR, w kluczowym momencie rozwoju branży. Aktywnie nawiązywał nowe kontakty z przedstawicielami innych liderów branży gier VR, pozwalając Carbon Studio na skuteczne działania cross-promocyjne, zwiększając jednocześnie prestiż marki wśród graczy. Zainicjował współpracę z wieloma producentami sprzętu VR, zarówno gogli (Valve, Microsoft) jak i różnych akcesoriów VR. Wysokie zdolności analityczne oraz długoletnia, dogłębna znajomość branży gier (nie tylko VR), pozwoliły mu w znaczący sposób ulepszyć fundamentalne założenia game designu przy procesie produkcyjnym gier The Wizards - Dark Times i Warhammer Age of Sigmar: Tempestfall. We wrześniu 2021 objął stanowisko Head of Studio w Iron VR, nadzorując produkcję projektów studio i wyznaczając kierunek game designu dla nowych gier studio

Art Director

Z branżą gier związany od 2019 roku, pracował jako grafik 3D przy produkcjach takich jak Superhot czy Scorchlands. Od 2021 roku Art Lead nadaje artystyczny kierunek w projektach VR w spółce Iron VR.

Lead Programmer

Z branżą gier związany od 2019 roku, rozpoczynając pracę w Carbon Studio, w którym zdobywał doświadczenie w technologii VR. Będąc pasjonatem technologii VR, w 2020 r. został Leadem programistów w Iron VR. Współpracował przy tworzeniu produkcji takich jak The Wizards - Dark Times, Warhammer: Tempest Fall oraz przy projekcie Holy Chick!, Lust For Darkness VR.

Lead Designer

Designer gier VR z kilkuletnim doświadczeniem w branży gier komputerowych (pracował w Carbon Studio jako Game Designer i Level Designer przy produkcjach The Wizards - Enhanced Edition na Playstation VR i przy produkcji The Wizards - Dark Times), specjalizujący się w tworzeniu rozgrywki i poziomów do gry VR.

Struktura zatrudnienia w Spółce na dzień sporządzenia.

| Stanowisko | Wielkość etatu | Rodzaj umowy | Rodzaj umowy w Carbon Studio S.A. |
|----------------|----------------|--------------|-----------------------------------|
| Grafik 3D | 1 | UoD | |
| Grafik 3D | 1 | UoD | |
| Grafik 3D | 1 | UoD | |
| Grafik 3D | 1 | B2B | |
| Programista | 0,125 | UZ | UoD |
| Programista | 1 | UoD | |
| Programista | 1 | UoD | |
| Programista | 1 | UoD | |
| Programista | 1 | B2B | |
| Tester | 0,125 | UoP | UoD |
| Designer | 1 | B2B | |
| Level Designer | 1 | B2B | |
| Producent | 1 | B2B | |
| Producent | 1 | B2B | |
| Producent | 0,125 | UZ | UoD |
| FX Artist | 0,125 | UZ | |
| Marketing | 0,5 | B2B | |

Źródło: Iron S.A.

Legenda:

UZ – Umowa Zlecenia
UP – Umowa o Pracę
UoD – Umowa o Dzieło
B2B - Umowa o współpracy B2B

Trzy osoby łączą pracę w Iron VR z Carbon Studio. Jedna osoba zatrudniona na umowę o pracę oraz dwie z umowami zlecenia w Spółce Emitenta w wymiarze 1/8 etatu jest również zatrudnionych w Spółce dominującej na umowę o dzieło.

Emitent prowadzi rekrutację w sposób ciągły, na takie stanowiska jak: programista, animator, grafik 3D, czy level designer i game designer. Celem jest wzmocnienie zespołu bieżącego o nowe kompetencje, a także budowa drugiego zespołu, tak aby można było równolegle pracować nad dwoma projektami jednocześnie. Jest to szczególnie w perspektywie prowadzenia przyszłych projektów. Poszukiwania nowych pracowników prowadzone jest wszelkie możliwe sposoby, od klasycznych, czyli publikowania ogłoszeń na wyspecjalizowanych portalach, po szukanie ludzi pocztą pantoflową z polecenia.

7 Istotne umowy zawarte przez Iron VR S.A.

Zarząd Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie, na podstawie raportu bieżącego nr 1/2023 poinformował, że w dniu 06.02.2023 r. spółka pozyskała finansowanie na ukończenie gry Home Together (obecna nazwa gry "Hunt Together") oraz bieżącą działalność Spółki. Umowa pożyczki została zawarta ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i pożyczka została wypłacona Emitentowi w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku.

Splata kapitału otrzymanego finansowania będzie następowała w trzech ratach, płatnych w okresach miesięcznych, począwszy od 09.02.2024 zgodnie z harmonogramem do Umowy. Odsetki od pożyczki spłacane będą w cyklach miesięcznych począwszy od sierpnia 2023 roku. Warunki pozyskanego finansowania nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zabezpieczeniem Umowy jest poddanie się egzekucji przez Emitenta z aktu notarialnego do maksymalnej kwoty 1.400.000 zł, oraz umowa poręczenia przez spółkę dominującą wobec Emitenta, tj. Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł wraz wekslem in blanco i deklaracją wekslową wystawioną przez Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł.

Jednocześnie Emitent informuje, że w dniu 25.01.2023 r. uzyskał konieczną zgodę Rady Nadzorczej na zaciągnięcie zobowiązania oraz ustanowienie zabezpieczeń.

8 Wybrane czynniki ryzyka

Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki

Spółka Iron VR S.A. została powołana 27 stycznia 2020 roku jako Spółka zależna studia Carbon Studio S.A., która jest w posiadaniu 600.000 akcji serii B Spółki co stanowi 39,88% oraz udział 57,02% w ogólnej liczbie głosów na WZA. W odróżnieniu od spółki dominującej Iron VR zajmuje się produkcją grywalnych tytułów w technologii wirtualnej rzeczywistości (ang. VR) o modułowym charakterze i budżetach w przedziale 0,4-1 mln zł. Na dzień sporządzenia Opracowania, Spółka w formule wczesnego dostępu wydała własną grę „Holy Chick! An Escape Room Game” oraz na podstawie umowy wydawniczej z Movie Games S.A. przeniosła do VR „Lust for Darkness” i „Lust for Darkness VR: M Edition”. Wskazane tytuły wydane zostały przed podjęciem przez Iron VR decyzji o produkcji gier modułowych.

Spółka generuje swoje przychody począwszy od 30 marca 2021 r. i wydania swojej pierwszej gry. Ich wartość na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 224 267,67 PLN, w 2022 r. Na koniec I H 2021 r. wartość pozycji kosztów

operacyjnych wynosiła 421 338,42 PLN. Działalność finansowana była poprzez emisję prywatną akcji serii C (17.100,00 PLN), D (896.350,00 PLN) oraz E (2.499.780,00 PLN), a wartość pozycji środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 42 219,46 PLN. Emitent wykazał stratę netto na dzień 30 czerwca 2023 roku w wartości 199 862,97 PLN, a suma bilansowa była równa 2 558 861,68 PLN.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Spółki

Początkowo, wraz z założeniem Spółki w 2020 r. działalność Spółki Iron VR skupiała się na produkcji niskobudżetowych gier VR o budżetach do 400 tys. PLN (Holy Chick! An Escape Room Game! O budżecie około 200 tys. zł, udostępnionej w formie wczesnego dostępu) oraz portowaniu do VR gier o rozpoznawalnym IP (Lust for Darkness, o budżecie około 400 tys. PLN). Z uwagi na wzrost konkurencji na rynku gier wirtualnej rzeczywistości, w tym pojawiania się dużych rozpoznawalnych w branży gier studiów gamedev, Emitent zidentyfikował konieczność znalezienia nowej niszy, która pozwoli na wyróżnienie się na rynku. W ocenie Emitenta czas niskobudżetowych gier VR już minął, a w celu dotarcia do największych partnerów (m.in. firmy Meta, prowadzącej platformę Oculus) koniecznym jest zwiększenie budżetów gier celem dodania dodatkowych zawartości. Gracze pokazują, że w przypadku VR preferowana jest rozgrywka o długości od kilku do kilkudziesięciu minut, które zawierają zamkniętą historię/rozgrywkę. W związku z tym Emitent zdecydował się od 2022 r. na rozpoczęcie prac nad grami modułowymi, tzn. takimi w których gracz kupuje wersję podstawową gry (o relatywnie niskiej cenie), a następnie, wraz z upływem czasu dokupuje płatne dodatki lub dodatkową zawartość dostępną w grze. Przykładem gier modułowych są np. gry muzyczne, gdzie gracz stale dokupuje kolejne utwory muzyczne (np. gra Beat Saber). Gry modułowe charakteryzują się praktycznie nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji sezonowych meczy/rozgrywek (np. gra Table Tennis).

Długoterminowym celem działalności Emitenta jest stworzenie szerokiej gamy gier opartych o ciekawą koncepcję rozgrywki, bazujących na własnym lub zewnętrznym IP, które będą realizowane w krótkim czasie przy niewysokim budżecie. Strategia zakłada rozwój Emitenta w trzech obszarach:

- Wydanie co najmniej 2 mniejszych gier VR rocznie (nakłady na produkcję mają wynosić między 0,4 a 1 mln PLN),
- Równoległa praca nad dwoma tytułami,
- Pozyskiwanie zewnętrznych projektów w celu przeniesienia ich do VR,
- Rozwój gier w wersji modułowej.

Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można jednakże wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów co może przełożyć się negatywnie na rozwój Iron VR i osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z tworzeniem gier w technologii VR

Emitent tworzy gry w technologii Virtual Reality (VR) na platformy takie jak: SteamVR, czy Oculus. Tworzenie gier w technologii VR istotnie różni się od tworzenia gier na PC, czy konsole. Ponadto Emitent nie posiada bogatego doświadczenia ze względu na krótką historię funkcjonowania i trzy wydane gry, które na moment sporządzenia Dokumentu nie wygenerowały przychodów pozwalających na pokrycie kosztów ich produkcji. Do produkcji gier w VR potrzebne są wyspecjalizowane umiejętności i specjalny sprzęt. Istnieje ryzyko, że z uwagi na wysokie zaawansowanie technologiczne gier tworzonych w VR, finalna jakość produktu okaże się niesatysfakcjonująca lub, że pojawią się trudności w ukończeniu danego projektu. W takiej sytuacji Emitent może ponosić dodatkowe koszty produkcji, a termin premiery danej gry może ulec opóźnieniu. Przełoży się to negatywnie na jego wyniki finansowe i perspektywy rozwoju. Zarząd Emitenta wskazuje, że zespół Spółki udowodnił zdolność tworzenia gier w technologii VR poprzez wydanie w 2021 r. trzech produkcji na platformę Steam VR. W ocenie Emitenta istotnie ogranicza to ryzyko związane z tworzeniem gier w technologii VR.

Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży gier

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy przede wszystkim od powodzenia sprzedaży produkowanych przez Spółkę gier. Charakterystyka branży gamingowej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych (bazowy budżet gier będzie oscylował w okolicach 400 tys. zł z możliwością jego zwiększenia do 1 mln zł w przypadku odniesienia sukcesu gry i dalszego jej rozwoju) w całym okresie produkcji gier, który w przypadku przyjętej strategii produkcji modułowych gier VR, ma trwać od 6 do 12 miesięcy dla tytułów na autorskim IP. Dla tytułów na zewnętrznym IP długość cyklu produkcji będzie zależać od podpisanych umów wydawniczych. Nieosiągnięcie przez Emitenta zakładanych przychodów ze sprzedaży nowych gier może mieć negatywny wpływ na sytuację Emitenta, w tym doprowadzić do konieczności dokonania odpisów aktualizujących pozycję Wartości Niematerialnych i Prawnych w bilansie, co przełoży się na wygenerowanie straty na poziomie wyniku netto.

Spółka planuje wydawanie następnych gier autorskich w trybie modułowym, co może pozwolić na generowanie przychodów długi czas po jej premierze, jeśli tylko gracz, który zakupił wersję podstawową gry, będzie zainteresowany zakupieniem dodatku, który pozwoli ulepszyć i urozmaicić rozgrywkę.

W skrajnym przypadku brak przychodów może prowadzić do niewypłacalności, a w konsekwencji do upadłości Spółki. Emitent zaznacza, iż minimalizuje ryzyko poprzez prowadzenie bieżących analiz trendów i mody panującej wśród konsumentów, ponadto jednym z najistotniejszych warunków wyboru zewnętrznego IP jest wysoki poziom Wishlisty Steam (ocena konsumentów) i udana premiera tytułu. Dodatkowo strategia Emitenta zakłada prowadzenie prac nad dwoma tytułami jednocześnie i wydawanie co najmniej 2 tytułów rocznie co zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu którejs z wydanych gier.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym i koniunkturą gospodarczą

Z racji charakteru prowadzonego biznesu oraz międzynarodowej dystrybucji gier działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej oraz sytuacji materialnej osób fizycznych i gospodarstw domowych. Najważniejsze wskaźniki makroekonomiczne obrazujące sytuację podmiotów rynkowych oraz gospodarstw domowych to m. in. wzrost wielkości PKB, wielkość inflacji, poziom nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw, wielkość bezrobocia, wysokość stopy procentowej oraz wielkość dochodu rozporządzalnego. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregokolwiek z wymienionych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki. Jednocześnie Emitent wskazuje, że trwający konflikt między Rosją, a Ukrainą pozostaje bez wpływu na jej sytuację finansową, majątkową i gospodarczą.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Działalność Spółki podlega wielu przepisom prawa, w szczególności przepisom z zakresu prawa gospodarczego jak również przepisom regulującym ochronę prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych dotyczących działalności spółek z branży gier. Środowisko prawne i regulacyjne w Polsce nadal charakteryzuje się zmiennością, a przepisy nie są stosowane przez sądy i władze publiczne w sposób jednolity. W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się m. in. z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, czy niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych nie ogranicza się do terytorium jednego państwa. Podmioty produkujące bądź dystrybuujące gry konkurują ze sobą o klientów z całego świata. Duża część podmiotów

z branży działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem produkcyjnym i promocyjnym niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Spółka. Tak wymagająca konkurencja wymusza pracę nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów wypuszczanych w przyszłości. Może się to wiązać ze zwiększonymi nakładami na działania marketingowe i PR, a także z szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

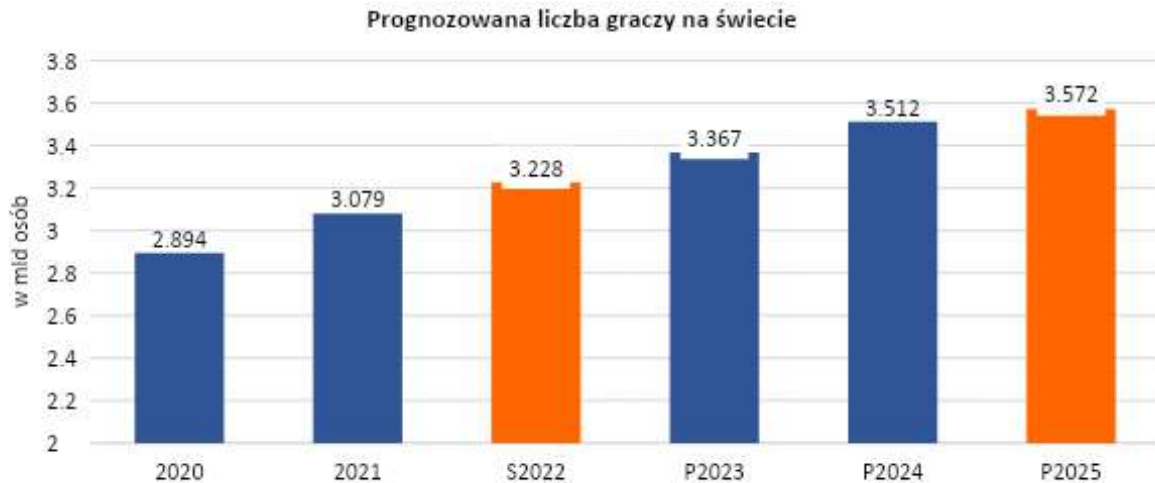
Ryzyko walutowe

Kontrahentami są głównie duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane klientom. W związku z tym przychody ze sprzedaży będą generowane w walutach obcych. Transakcje takie są przeliczane na walutę krajową według kursu obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Iron VR narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahania kursów walut, co może bezpośrednio wpłynąć na jego wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Spółki są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

9 Rynek działalności

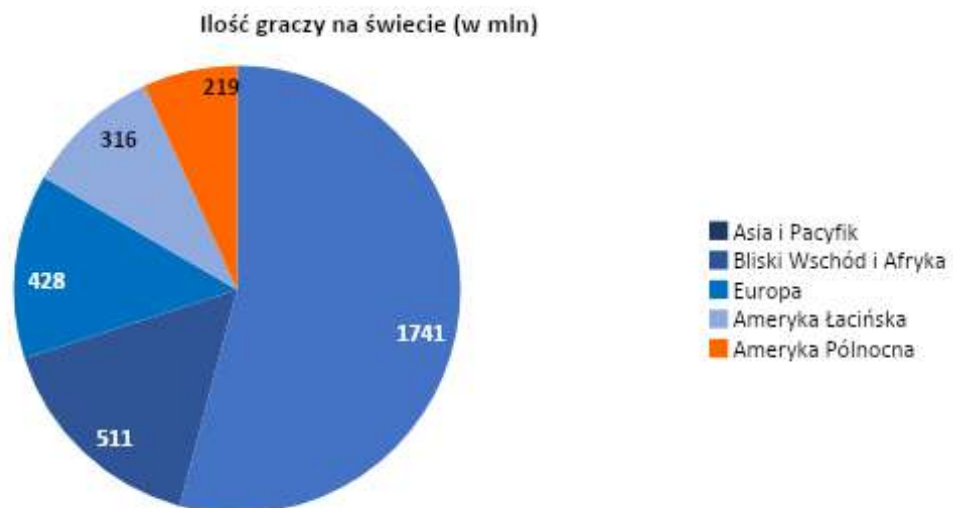
Rozwój światowego rynku gier utrzymuje się w trendzie wzrostowym. Rozwój technologiczny, powiększające się zaplecze specjalistów IT oraz zainteresowanie konsumentów w coraz szerszej grupie wiekowej daje podłoże do stabilnego wzrostu sprzedaży gier oraz wzrostu przychodów spółek z sektora gamingowego. Rynek ten cechuje również wysoka zmienność ze względu na oddziaływanie czynników wewnętrznych (dynamiczny rozwój technologii VR/AR, premiery konsol nowej generacji), a także czynników zewnętrznych (pandemia Covid-19, niestabilna sytuacja geopolityczna).

Według raportu firmy Newzoo „The Global Games Market Report 2022” szacunkowa liczba graczy na całym świecie w 2022 roku wyniosła 3,2 mld. Prognozy dotyczące ilości odbiorców wirtualnej rozrywki na świecie mówią o nawet 3,6 mld osób w 2025 roku przy CAGR równym 4,3%. Szczególnie dobrym okresem dla rynku gier były lata 2020 i 2021, kiedy trwała pandemia Covid-19. Wymusiło to na ludności całego świata częstsze przebywanie w swoim miejscu zamieszkania. Zaistniała sytuacja skłaniała społeczeństwo do częstszego sięgania po wirtualne formy rozrywki. W chwili sporządzania niniejszego Dokumentu wiele krajów zniosło pandemiczne obostrzenia. Jednak wciąż rosnąca liczba graczy świadczy o nawiązaniu przez nich więzi z wirtualnym światem podczas pandemii oraz o powrocie do niego osób, które nie korzystały przez długi okres z tego typu rozrywki.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

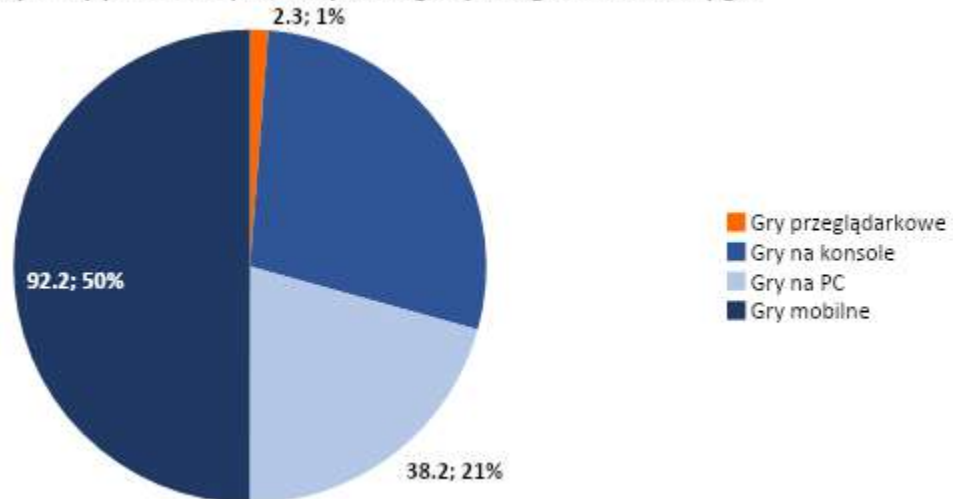
W 2022 roku szacunkowa globalna liczba graczy osiągnęła nowe szczyty, osiągając 3,2 mld osób przy rocznej stopie wzrostu 4,9%. Głównym odbiorcą gier w podziale kontynentalnym była Azja, która osiągnęła wynik 1,74 mld osób, co stanowi 54% ogólnej liczby graczy na świecie. Na drugim miejscu uplasował się Bliski Wschód wraz z Afryką (511 mln osób), a następnie Europa (428 mln osób).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Twórcy raportu szacują, że cały rynek gier wygenerował w 2022 roku przychody bliskie 184,4 mld USD co stanowi ich spadek r/r o 4,3%. Głównym udziałowcem tego sektora były gry mobilne. Ich udział we wszystkich segmentach branży gier wyniósł około 50% i przyniósł przychody na poziomie 92,2 mld USD.

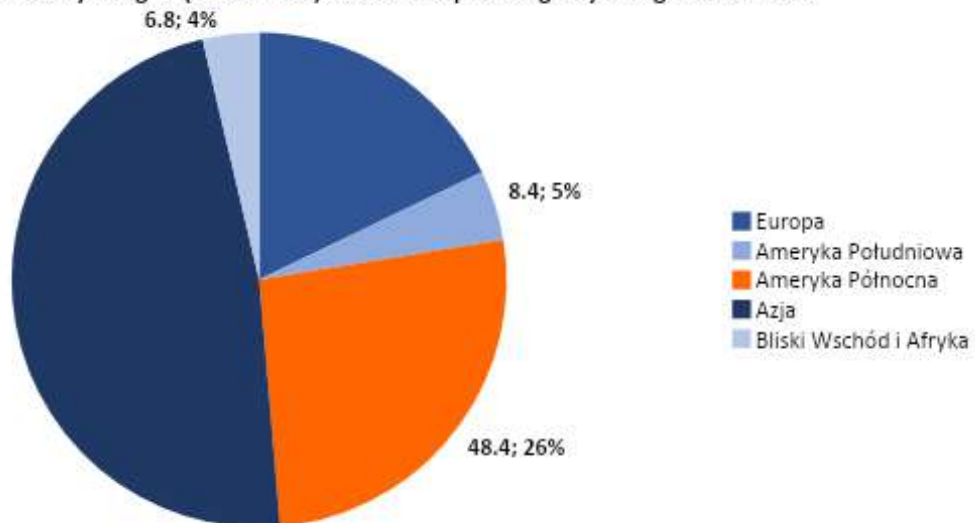
Przychody (w mld USD) i udział poszczególnych segmentów branży gier



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Ciągły rozwój branży technologicznej, narzuca coraz więcej wyzwań przedsiębiorstwom w zakresie biznesowym, technologicznym oraz twórczym, aby przyciągnąć coraz bardziej wymagających konsumentów. Jednak niesprzyjająca sytuacja gospodarcza pozwoliła odczuć studiom gamingowym jak i konsumentom popandemiczne skutki kryzysu. Z powodu trwającej pandemii Covid-19 wystąpiły braki w dostawach komponentów jak i problemy z ich produkcją (braki półprzewodników). Skutkiem tego był wzrost cen komputerów i podzespołów. Występują również problemy z produkcją i dostawą konsol nowej generacji, których premiera odbyła się prawie 2 lata temu. Po skokowym wzroście zainteresowania grami w okresie pandemii, nastąpiło jego lekkie wyhamowanie. Analitycy firmy Newzoo szacują, że w 2022 roku europejski rynek gier zanotował spadki (3,5% r/r), a w Ameryce Północnej wartość rynku zmniejszyła się aż o 5,1% r/r. Największy spadek wartości rynku gier zanotowała Azja i Ocenia (5,6% r/r). Natomiast na rynkach wschodzących, utrzymał się trend wzrostu zainteresowania sektorem gier. Liderem wzrostów był Bliski Wschód oraz Afryka. Łącznie, regiony te zanotowały prawie 7% wzrost wartości rynku, który osiągnął wartość 6,8 mld USD. Drugie miejsce pod kątem dynamiki wzrostów zanotowała Ameryka Łacińska z wynikiem 3,4% i wartością rynku na poziomie 8,4 mld USD.

Wartość rynku gier (w mld USD) oraz udział poszczególnych regionów świata



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Analitycy pomimo oznak recesji w gospodarce oczekują utrzymania poziomu wydatków konsumentów na gry oraz sprzęt ze względu na duże przywiązanie użytkowników do wirtualnego świata. Nie można jednak wykluczyć rezygnacji z tego typu rozrywki przez osoby mniej zamożne. Jednym z głównych czynników takiego zachowania konsumentów jest wysoka inflacja, która obniża dochód rozporządzalny gospodarstw domowych oraz cykl podwyżek stóp procentowych w większości krajów świata, co zwiększa koszt kredytu dla konsumentów.

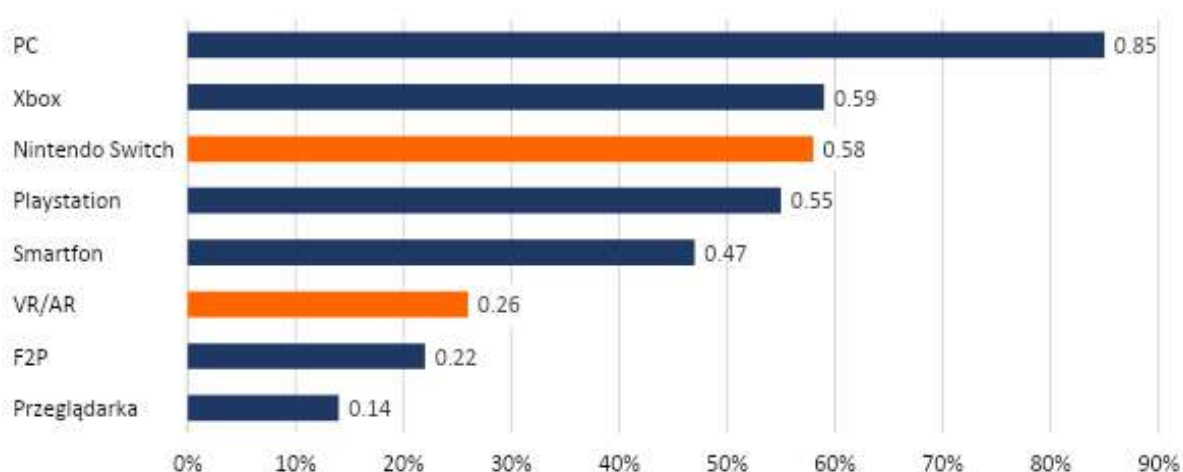
Szacowane przychody sektora gier znajdują się w trendzie wzrostowym, który utrzymuje się dzięki ciągłemu rozwojowi branży. Zapowiadane nowe, duże produkcje na 2023 i 2024 rok, poprawa sytuacji finansowej ludności w związku z poluzowaniem restrykcyjnej polityki monetarnej, mogą wskazywać na zbliżający się jeden z najlepszych okresów dla branży gamingowej. Roczna stopa wzrostu przychodów szacowana jest na poziomie 3,4% pomiędzy 2020 a 2025 rokiem. W tym okresie cała branża powinna wygenerować łącznie o ponad 17% więcej przychodów niż w roku bazowym (2020).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

W kontekście polskiego rynku gier, według raportu „The Game Industry of Poland 2021” w Polsce jest ponad 20 mln graczy i aż 80% z nich to osoby dorosłe. Wartość rodzimego rynku według „Game Industry Conference” wyceniana jest na prawie 1 mld Euro. Wzrost przychodów branży w Polsce od trzech lat utrzymuje się na poziomie blisko 30% r/r. Wśród spółek notowanych na warszawskiej giełdzie aż 73% z nich zanotowało wzrost przychodów. W sierpniu 2021 roku Polska była liderem na liście „Top 200 Steam wishlists” z 38 tytułami do wprowadzenia. Polska branża gamingowa w 2021 roku zatrudniała ponad 12 tys osób, co stanowi wzrost o 24% w stosunku do 2020 roku. Polskie studia w szczególności specjalizują się w produkcjach na PC, jednak duże studia deweloperskie często równoległe bądź wkrótce po premierze gry na tę platformę wprowadzają wydania tytułów na konsole typu Playstation lub Xbox.

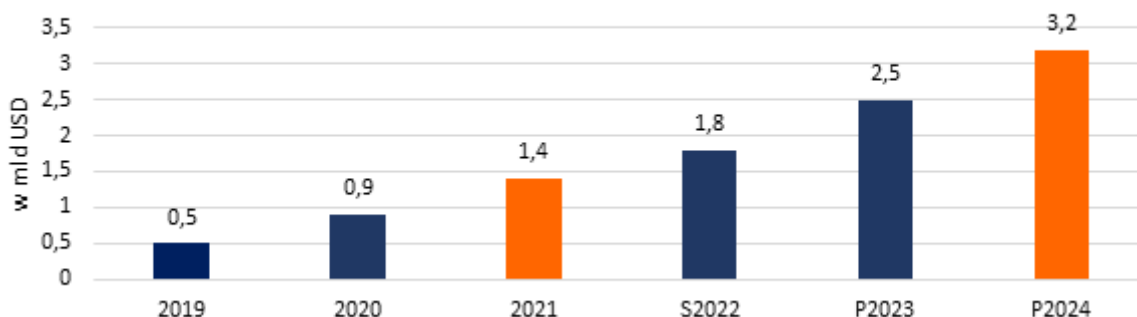
Platformy, na które tworzą gry polskie studia według deklarowanych modeli biznesowych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu „The Game Industry of Poland 2021”

Według analityków firmy Newzoo, coraz bardziej popularna na świecie technologia VR przyniesie w najbliższych latach coraz większe zyski. Jak przewidują, do 2024 roku przychody ze sprzedaży gier w technologii VR mogą sięgnąć nawet 3,2 mld USD co daje CAGR na poziomie 44% w okresie od 2019 do 2024 roku. Pomimo wciąż niewielkiego udziału opisywanego sektora na tle całej branży (niecałe 2% przychodów), możliwe jest utrzymanie skokowego wzrostu dzięki utrzymaniu wysokich nakładów inwestycyjnych na rozwój technologii VR.

Przychody ze sprzedaży gier VR w okresie od 2019 do 2024 roku



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2023”

Jak wynika z raportu firmy Newzoo „VR Games Market Report” z 2022 roku do najpopularniejszych typów gier w technologii VR należą produkcje przygodowe, strzelanki oraz symulatory. Z kolei do najczęściej wybieranych podkategorii należą pierwszoosobowe strzelanki, symulatory pracy oraz gry z gatunku survival horror.

V. Analiza finansowa Iron VR S.A. za okres 2020 – 2023 (1 półrocze)

Przedstawione w poniższym podrozdziale dane finansowe zostały przekazane przez biuro rachunkowe Simply Tax sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie przy ulicy Lipcowej 8D, 43-190 Mikołów, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000936825.

1 Analiza przychodów

Działalność gospodarcza Iron VR S.A. została rozpoczęta w 2020 roku, był to okres w którym przedsiębiorstwo podlegało wewnętrznej organizacji, stąd spółka w tym czasie nie osiągała przychodów ze sprzedaży. Pierwsze efekty działalności operacyjnej spółka zaprezentowała w 2021 roku osiągając przychody ze sprzedaży w wysokości 111 236,95 PLN. Już na koniec 2022 roku Iron VR wykazała wzrost przychodów ze sprzedaży o 410,44 % osiągając przychody ze sprzedaży w wysokości 567 797,53 PLN. Struktura przychodów ze sprzedaży Iron VR S.A. w latach 2020 – 2023 (1 półrocze) przedstawia się następująco:

Przychody Iron VR S.A. w latach 2020 – 2023 (I półrocze)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 półrocze) |
|---|------|------------|------------|-------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 0,00 | 111 236,95 | 567 797,53 | 224 267,67 |
| od jednostek powiązanych | 0,00 | 32 000,00 | 511 000,00 | 211 691,67 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 29,93 | 32,57 | 2,85 |
| Przychody finansowe | 0,50 | 158,25 | 7 820,79 | 1,14 |

Źródło: Iron VR S.A.

2 Analiza kosztów

Osoby prowadzące księgi rachunkowe mogą wyróżnić dwa sposoby ewidencjonowania kosztów działalności: na koncie zespołu 4 „Koszty według rodzajów” oraz na koncie zespołu 5 „Koszty według typów działalności”. Iron VR S.A. poniesione w okresie sprawozdawczym koszty działalności operacyjnej księguje na kontach kosztów rodzajowych, ułożonych zgodnie z rachunkiem zysków i strat w wersji porównawczej. Układ rodzajowy kosztów obejmuje zatem następujące pozycje:

- Amortyzacja,
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia,
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- Pozostałe koszty rodzajowe

Pełna struktura kosztów wykazanych przez Iron VR S.A. została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Struktura kosztów Iron VR S.A. w latach 2020 – 2023 (I półrocze)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 półrocze) |
|--|------------|------------|--------------|-------------------|
| Koszty działalności operacyjnej | 297 612,67 | 822 688,71 | 1 204 743,13 | 421 338,42 |
| Amortyzacja | 39 566,24 | 60 817,40 | 159 962,53 | 0,00 |
| Zużycie materiałów i energii | 404,88 | 11 032,77 | 4 709,81 | 365,23 |
| Usługi obce | 74 774,57 | 328 065,55 | 346 727,23 | 182 341,88 |
| Podatki i opłaty | 8 338,40 | 15 928,60 | 20 324,39 | 6 262,15 |
| Wynagrodzenia | 142 767,65 | 346 444,14 | 597 137,60 | 202 233,85 |

| | | | | |
|--|--------------|------------------|-------------------|-----------------|
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 15 603,73 | 44 189,99 | 38 081,57 | 13 586,48 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 16 157,20 | 16 210,26 | 37 800,00 | 16 548,83 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2,70 | 50 050,80 | 231 227,26 | 30,91 |
| Koszty finansowe | 96,30 | 2 198,57 | 4 085,07 | 2 765,30 |

Źródło: Iron VR S.A.

3 Analiza rachunku zysków i strat, EBIT, EBITDA oraz zysk (strata) netto

Na dzień sporządzenia raportu z wyceny Iron VR S.A. nie osiągnął zysku netto. Spółka znajdowała się na etapie produkcji gier, co wiązało się w ponoszeniem istotnych nakładów pieniężnych związanych z rozwojem i promocją gier.

Struktura przychodów, zysku (strat) ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA w latach 2020 – 2023 (I półrocze) została przedstawiona w poniższej tabeli:

Przychody, zysk (strat) ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA w latach 2020 – 2023 (I półrocze)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 półrocze) |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Przychody | 0,00 | 111 236,95 | 567 797,53 | 224 267,67 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -297 612,67 | -711 451,76 | -636 945,60 | -197 070,75 |
| EBITDA | -258 046,43 | -650 634,36 | -476 983,07 | -197 070,75 |
| EBIT | -297 612,67 | -711 451,76 | -636 945,60 | -197 070,75 |
| Podatek dochodowy | -26 764,00 | -68 784,00 | 38 619,00 | - |
| Zysk (strata) netto | -270 915,19 | -694 728,95 | -903 023,57 | -199 862,97 |

Źródło: Iron VR S.A.

4 Analiza bilansu – aktywa

Aktywa, to kontrolowane przez podmiot zasoby utrzymywane w celu osiągnięcia w przyszłości określonych korzyści. Struktura majątku Iron VR S.A. w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi przedstawia się następująco:

Struktura aktywów Iron VR S.A. w latach 2020 – 2023 (I półrocze)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 półrocze) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aktywa razem | 3 414 669,56 | 2 591 641,03 | 1 751 617,51 | 2 558 861,68 |
| Aktywa trwałe, w tym: | 26 794,00 | 407 539,08 | 56 959,00 | 56 959,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 311 961,08 | 0,00 | 0,00 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 26 794,00 | 94 578,00 | 56 959,00 | 56 959,00 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 3 387 875,56 | 2 184 101,95 | 1 694 658,51 | 2 501 902,68 |
| Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 32 040,51 | 178 815,91 | 12 204,32 | 22 331,27 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 3 127 539,99 | 1 444 490,41 | 83 830,08 | 42 219,46 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 228 295,06 | 560 795,63 | 1 598 624,11 | 2 437 351,95 |

Źródło: Iron VR S.A.

5 Analiza bilansu – pasywa

Oprócz posiadanego majątku istotnym elementem kształtującym sytuację przedsiębiorstwa są posiadane przez podmiot zobowiązania, stanowiące źródło finansowania prowadzonej działalności. Struktura pasywów Iron VR S.A. w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi przedstawia się następująco:

Struktura pasywów Iron VR S.A. w latach 2020 – 2023 (I półrocze)

| Wyszczególnienie [PLN] | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 (1 półrocze) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Pasywa razem | 3 414 669,56 | 2 591 641,03 | 1 751 617,51 | 2 558 861,68 |
| Kapitał (fundusz) własny, w tym: | 3 240 834,81 | 2 546 105,86 | 1 643 082,29 | 1 443 219,32 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 136 800,00 | 150 460,00 | 150 460,00 | 150 460,00 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 13 660,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | -270 915,19 | -965 644,14 | -1 868 667,71 |
| Zysk (strata) netto | -270 915,19 | -694 728,95 | -903 023,57 | -199 862,97 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym: | 173 834,75 | 45 535,17 | 108 535,22 | 1 115 642,36 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 45 535,17 | 173 834,73 | 108 535,22 | 1 115 642,36 |

VI. Wycena Iron VR S.A. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych

1 Założenia dla metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych

1.1 Prognoza przychodów

Nadrzędnym celem prowadzenia działalności gospodarczej jest osiągnięcie pozytywnych efektów prowadzonych działań. Pierwszym elementem stanowiącym o efektywności biznesu są osiągnięte przez przedsiębiorstwo przychody. Na potrzeby sporządzenia raportu z wyceny spółka Iron VR S.A. dostarczyła prognozy obejmujące okres szczegółowej prognozy przypadający na lata 2023 – 2026 oraz okres rezydualny następujący po okresie szczegółowej prognozy. Szczegółowe zestawienia prognoz obejmujących prognozy przychodów ze sprzedaży zaprezentowana w poniższej tabeli:

Prognoza przychodów Iron VR S.A. w latach 2023 – 2025 oraz w okresie rezydualnym

| Wyszczególnienie [PLN] | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 899 960,00 | 3 599 000,00 | 6 819 000,00 | 4 477 000,00 | 2 995 990,00 |
| od jednostek powiązanych | 348 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 15 960,00 | 972 000,00 | 6 519 000,00 | 4 477 000,00 | |
| Sprzedaż gier: Lusty for Darkness VR, Holy Chick - Stam | 15 960,00 | 12 000,00 | 9 000,00 | 7 000,00 | |
| Sprzedaż gry Hunt Together - Play Station VR2 | 0,00 | 480 000,00 | 480 000,00 | 360 000,00 | |
| Sprzedaż gry Hunt Together - Meta Quest | 0,00 | 480 000,00 | 480 000,00 | 360 000,00 | |
| Sprzedaż gry Truck VR - Meta Quest | 0,00 | 0,00 | 3 200 000,00 | 2 500 000,00 | |
| Sprzedaż gry "X" - Meta Quest | - | - | 2 350 000,00 | 1 250 000,00 | |

| Pozostałe przychody operacyjne | 1 536 000,00 | 2 627 000,00 | 300 000,00 | 0,00 |
|--|--------------|--------------|------------|------|
| Umowa wydawnicza Hunt Together - kamień milowy - Meta Quest | 174 000,00 | 87 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Umowa wydawnicza Truck VR - kamień milowy - Meta Quest | 680 000,00 | 940 000,00 | 300 000,00 | 0,00 |
| Umowa wydawnicza 2 - dodatkowe wsparcie ze strony wydawcy Truck VR | 400 000,00 | 1 600 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Usługi zewnętrzne | 282 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Źródło: Iron VR S.A.

Zaznaczyć należy, że w okresie objętym szczegółową prognozą, tj. okresie przypadającym na lata 2023 – 2026 Iron VR, oprócz przychodów ze sprzedaży gier zamierza uzyskiwać przychody z pozostałych źródeł niestanowiących podstawowego biznesu spółki. Pozostałe przychody operacyjne, nie stanowiące powtarzalnego charakteru pochodzić będą głównie z zawartych przez spółkę umów wydawniczych, świadczenia zewnętrznych usług programistycznych oraz współpracy z Carbon Studio S.A.

Przychody, których źródłem są umowy wydawnicze stanowią mają wsparcie finansowe dotyczące produkcji gier.

Dodatkowo, w okresie objętym szczegółową prognozą Iron VR S.A. szacuje przychody ze sprzedaży nowej gry, której tytuł nie został jeszcze zaprezentowany.

Iron VR S.A. oczekuje, że w okresie rezydualnym, będzie osiągał powtarzalne przychody w wysokości 2 995 990,00 PLN. Oszacowane przez Iron VR S.A. przychody w okresie rezydualnym pochodzą z podstawowej działalności operacyjnej, nie uwzględniają przychodów pochodzących od wydawców, przychodów pochodzących ze współpracy z Carbon Studio S.A. oraz przychodów pochodzących z realizacji zewnętrznych usług programistycznych.

1.2 Prognoza kosztów

Na potrzeby sporządzania raportu z wyceny Spółka dokonała szacunku kosztów, które zostaną przez nią poniesione w okresie objętym szczegółową prognozą oraz przypadać będą na okres rezydualny. Emitent nie będzie dokonywał odpisów amortyzacyjnych, posiadane przez spółkę środki trwałe uległy księgowemu zużyciu. Istotnym ośrodkiem kosztów będą usługi obce. Koszty te głównie determinowane będą przez płace programistów, producentów oraz koszty marketingu. Iron VR S.A. zamierza zmniejszać bazę kosztową, stanowiącą wynagrodzenia, w perspektywie do końca 2026 roku zamierza zredukować zespół utrzymując tylko niezbędne, z punktu widzenia ciągłości biznesu stanowiska. Zaznaczyć należy, że w okresie przypadającym na lata 2023 – 2024 istotne będą również koszty finansowe, tj. odsetki od udzielonej Spółce pożyczki na kwotę 1 000 000,00 PLN. Pozostałe koszty rodzajowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie powinny przekraczać średniej wartości obliczonej na podstawie historycznych sprawozdań finansowych. Również koszty finansowe po 2024 roku nie powinny przekraczać średniej wartości obliczonej na podstawie historycznych sprawozdań finansowych. Ponadto Zarząd Iron VR S.A. oczekuje, że w okresie rezydualnym koszty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej nie przekroczą kosztów wykazanych w ostatnim roku prognozy.

Prognoza przychodów Iron VR S.A. w latach 2023 – 2025 oraz w okresie rezydualnym

| Wyszczególnienie [PLN] | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Koszty działalności operacyjnej | 2 113 525,18 | 2 189 525,18 | 2 249 525,18 | 1 449 721,48 | 1 449 721,48 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zużycie materiałów i energii | 4 128,72 | 4 128,72 | 4 128,72 | 4 128,72 | 4 128,72 |
| Usługi obce | 1 064 000,00 | 1 140 000,00 | 1 200 000,00 | 900 000,00 | 900 000,00 |
| Podatki i opłaty | 12 713,39 | 12 713,39 | 12 713,39 | 12 713,39 | 12 713,39 |
| Wynagrodzenia | 918 092,73 | 898 775,72 | 927 264,72 | 468 175,00 | 468 175,00 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 92 911,27 | 112 228,28 | 83 739,28 | 43 025,30 | 43 025,30 |

| | | | | | |
|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pozostałe koszty rodzajowe | 21 679,07 | 21 679,07 | 21 679,07 | 21 679,07 | 21 679,07 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 70 327,92 | 70 327,92 | 70 327,92 | 70 327,92 | 70 327,92 |
| Koszty finansowe | 31 347,29 | 233 225,33 | 2 286,31 | 2 286,31 | 2 286,31 |

Źródło: Iron VR S.A.

1.3 Prognoza wolnych przepływów pieniężnych

Na podstawie dostarczonych przez Iron VR S.A. prognoz finansowych w zakresie potencjalnych przychodów oraz poniesionych przez spółkę kosztów sporządzono prognozowany rachunek zysków i strat obejmujący okres szczegółowej prognozy tj. lata 2023 – 2026 oraz okres rezydualny, a także wolne przepływy pieniężne.

Prognoza rachunku zysków i strat Iron VR S.A. w latach 2023 – 2025 oraz w okresie rezydualnym

| FCFF [tys. PLN] | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | FV |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody | 1 899,96 | 3 599,00 | 6 819,00 | 4 477,00 | 2 995,99 |
| Koszty operacyjne (bez amortyzacji) | 2 113,53 | 2 189,53 | 2 249,53 | 1 449,72 | 1 449,72 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 |
| EBITDA | -283,89 | 1 339,15 | 4 499,15 | 2 956,95 | 1 475,94 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EBIT | -283,89 | 1 339,15 | 4 499,15 | 2 956,95 | 1 475,94 |
| Koszty finansowe | 31,35 | 233,23 | 2,29 | 2,29 | 2,29 |
| Zysk brutto | -315,24 | 1 105,92 | 4 496,86 | 2 954,66 | 1 473,65 |
| Podatek | - | 210,13 | 854,40 | 561,39 | 279,99 |
| Zysk (strata) netto po opodatkowaniu | -315,24 | 895,80 | 3 642,46 | 2 393,28 | 1 193,66 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nakłady na kapitał obrotowy | 13,33 | 81,72 | 79,04 | 56,09 | 12,51 |
| Wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FCFF | -297,22 | 1 002,98 | 3 565,27 | 2 339,04 | 1 183,00 |

Źródło: Iron VR S.A.

1.4 Prognoza kapitału obrotowego netto

Na dzień sporządzenia wyceny prognozy kapitału obrotowego Iron S.A. dokonano w oparciu o historyczne sprawozdania finansowe oraz zawarte w nich informacje dotyczące kształtowania się poziomu zapasów, należności krótkoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywnych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywnych. Historyczne informacje finansowe stanowiące bazę do szczegółowego okresu prognozy przedstawiono poniżej:

Zmiana kapitału obrotowego Iron VR S.A. w latach 2020 – 2022 r.

| Wyszczególnienie [w tys. PLN] | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | - | - |
| Przeciętna rotacja zapasów w dniach | - | - | - |
| Należności krótkoterminowe | 32,04 | 178,82 | 12,20 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | 458,09% | -93,17% |
| Przeciętna rotacja należności krótkoterminowych w dniach | - | 586,75 | 7,85 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne niż finansowe | 158,22 | 23,96 | 59,05 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Procentowa zmiana rok do roku | - | -84,85% | 146,44% |
| Przeciętna okres spłaty zobowiązań w dniach | 194,04 | 10,63 | 17,89 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywne | 228,30 | 560,80 | 1598,62 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | 145,65% | 185,06% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe pasywne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | - | - |
| Kapitał obrotowy netto | 102,12 | 715,65 | 1551,77 |
| Zmiana kapitału obrotowego | 102,12 | 613,53 | 836,13 |

Źródło: Opracowanie własne

Na podstawie historycznych poziomów kształtowania się powyższych parametrów dokonano oszacowania zmiany kapitału obrotowego spółki w kolejnych latach objętych prognozą oraz w okresie rezydualnym.

Prognoza zmiany kapitału obrotowego Iron VR S.A. w latach 2023 – 2026 oraz okresie rezydualnym

| Wyszczególnienie [w tys. PLN] | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | - | - | - | - |
| Przeciętna rotacja zapasów w dniach | - | - | - | - | - |
| Należności krótkoterminowe | 62,46 | 108,46 | 149,46 | 98,13 | 65,67 |
| Procentowa zmiana rok do roku | 411,82% | 73,64% | 37,80% | -34,35% | -33,08% |
| Przeciętna rotacja należności krótkoterminowych w dniach | 12,00 | 11,00 | 8,00 | 8,00 | 8,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne niż finansowe | 167,92 | 173,96 | 178,73 | 115,18 | 115,18 |
| Procentowa zmiana rok do roku | 184,36% | 3,60% | 2,74% | -35,55% | 0,00% |
| Przeciętna okres spłaty zobowiązań w dniach | 29,00 | 29,00 | 29,00 | 29,00 | 29,00 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywne | 1670,56 | 1712,33 | 1755,13 | 1799,01 | 1843,99 |
| Procentowa zmiana rok do roku | 4,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe pasywne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Procentowa zmiana rok do roku | - | - | - | - | - |
| Kapitał obrotowy netto | 1565,10 | 1646,83 | 1725,86 | 1781,96 | 1794,47 |
| Zmiana kapitału obrotowego | 13,33 | 81,72 | 79,04 | 56,09 | 12,51 |

Źródło: Opracowanie własne

1.5 Prognoza kosztu kapitału

Na dzień sporządzenia wyceny szacunków kosztu kapitału dokonano przy zastosowaniu modelu średnioważonego kosztu kapitału (ang. Weighted Average Cost of Capital). Koszt kalkulowany jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$WACC = r_d(1 - T)\frac{D}{K} + r_e(1 - \frac{D}{K})$$

Gdzie: K – kapitał zainwestowany (zaangażowany; $D+E$),
 D – dług netto,
 r_e – koszt kapitału własnego,
 $r_d(1 - T)$ – koszt długu po podatku.

Źródło: <https://econopedia.pl/fp/budzetowanie/koszt-kapitalu-wymagana-stopa-zwrotu-istota-wzory-przyklady/> (dostęp 16.07.2023 r.)

Pierwszym krokiem zmierzającym do wyznaczenia średnioważonego kosztu kapitału będzie wyznaczenie kosztu kapitału własnego. Wskazana miara zostanie skalkulowana na podstawie modelu CAPM (ANG. Capital Asset Pricing Model) wyrażonego wzorem:

$$Re = Rf + \beta(Rm - Rf)$$

gdzie:

Re – koszt kapitału własnego

Rf – stopa wolna od ryzyka (risk free rate)

przeważnie jest to rentowność 10 letnich obligacji skarbowych

β – współczynnik ryzyka inwestycji w daną spółkę (ryzyko systematyczne)

Rm – średnia rynkowa stopa zwrotu (market rate)

Źródło: <https://www.michalstopka.pl/koszt-kapitalu-wlasnego-re/> (dostęp 16.07.2023 r.)

Do oszacowania kosztu kapitału własnego, jako stopę wolną od ryzyka przyjęto rentowność polskich 10 letnich obligacji skarbu Państwa, których rentowność na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5,76%⁶. Na potrzeby oszacowania kosztu kapitału przyjęto założenie, że wraz z oczekiwanym wzrostem Produktu Krajowego Brutto oraz osłabieniem inflacji, zgodnym projekcją NBP⁷, maleć będzie stopa wolna od ryzyka, która na koniec 2023 roku wyniesie 5,50%, a następnie będzie maleć o 0,5% rocznie

Pozostałe wskaźniki niezbędne do oszacowania kosztu kapitału własnego pozyskano z danych historycznych prezentowanych przez prof. A. Damodarana. Przedstawiają się one następująco:

- Wskaźnik beta dla sektora gamingowego został pobrany na podstawie bazy danych zaktualizowany na dzień 5 stycznia 2023 roku, przyjęto założenie, że z uwagi na dokonanie wyceny podmiotu na dzień 30 czerwca 2023 roku, będzie on lepiej oddawał charakter sektora aniżeli dane historyczne dostępna za analogiczny okres w roku poprzednim. Wskaźnik beta został oszacowany na podstawie 106 europejskich spółek z sektora i przedstawia się następująco:

⁶ <https://stooq.pl/q/d/?s=10ply.b&c=0&d1=20051128&d2=20230630> [dostęp: 16.07.2023 r.]

⁷ <https://nbp.pl/projekcja-inflacji-i-pkb-lipiec-2023/> (dostęp 17.07.2023 r.)

Wartość wskaźnika beta (odlewarowany) dla sektora gamingowego

| Industry Name | Number of firms | Average unlevered beta |
|---------------|-----------------|------------------------|
| Gaming | 106 | 1,02 |

Źródło: https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datacurrent.html (dostęp 16.07.2023 r.)

Parametr beta jest wskaźnikiem pokazującym poziom ryzyka systematycznego spółki bądź portfela, stąd istotnym elementem jest uwzględnienie w powyższym ryzyku struktury finansowania przedsiębiorstwa.

Kalkulacja wskaźnika beta lewarowanego

| Kalkulacja levered beta | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P |
|---|----------|----------|----------|----------|
| Kapitał własny [tys. PLN] | 1 127,98 | 2 023,78 | 5 666,23 | 8 059,51 |
| Dług oprocentowany [tys. PLN] | 888,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (D/E) | 78,75% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Beta odlewarowana | | 1,02 | | |
| Beta lewarowana | 1,82 | 1,02 | 1,02 | 1,02 |

Źródło: Opracowanie własne

- Premia za ryzyko rynkowe została określona na podstawie danych zebranych z ankiet prof. Pablo Fernandez, dla Polski wynosi 7,2%⁸.

Koszt kapitału własnego oszacowany na podstawie modelu CAPM dla Spółki Iron VR S.A. został wyznaczony dla szczegółowego okresu obejmującego lata 2024 – 2026 i przedstawia się następująco:

Kalkulacja kosztu kapitału własnego Iron VR S.A. w latach 2024 – 2025 r.

| Wyszczególnienie | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Stopa wolna od ryzyka | 5,50% | 5,00% | 4,50% | 4,00% | 4,00% |
| Beta lewarowana | 1,82 | 1,02 | 1,02 | 1,02 | 1,02 |
| Premia za ryzyko rynkowe | 7,20% | 7,20% | 7,20% | 7,20% | 7,02 |
| Koszt kapitału własnego | 18,63% | 12,34% | 11,84% | 11,34% | 11,34% |

Źródło: Opracowanie własne

Na potrzeby oszacowania średnioważonego kosztu kapitału posłużono się wskazaną powyżej strukturą finansowania, oszacowanym kosztem kapitału własnego oraz danymi pochodzącymi z wewnątrz przedsiębiorstwa. Na dzień sporządzenia raportu z wyceny oszacowano średnioważony koszt kapitału przypadający na okres objęty szczegółową prognozą, który przedstawia się następująco:

Kalkulacja średnioważonego kosztu kapitału w latach 2023 – 2026 oraz okresie rezydualnym

| Kalkulacja WACC | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Koszt kapitału obcego | 30,43% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 1-CIT | 19,00% | 19,00% | 19,00% | 19,00% | 19,00% |
| Efektywny koszt kapitału obcego | 24,65% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Stopa wolna od ryzyka | 5,50% | 5,00% | 4,50% | 4,00% | 4,00% |
| Wskaźnik beta | 1,02 | 1,02 | 1,02 | 1,02 | 1,02 |

⁸ https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4407839 (dostęp 16 lipca 2023 r.)

| | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Wskaźnik beta lewarowny | 1,82 | 1,02 | 1,02 | 1,02 | 1,02 |
| Premia za ryzyko rynkowe | 7,20% | 7,20% | 7,20% | 7,20% | 7,20% |
| Koszt kapitału własnego | 18,63% | 12,34% | 11,84% | 11,34% | 11,34% |
| Kapitał własny [tys. PLN] | 1 127,98 | 2 023,78 | 5 666,23 | 8 059,51 | 8 059,51 |
| Dług oprocentowany [tys. PLN] | 888,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem [kapitał własny + dług oprocentowany] | 2 016,21 | 2 023,78 | 5 666,23 | 8 059,51 | 8 059,51 |
| D/E | 78,75% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Udział kapitału własnego | 0,56 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Udział kapitału obcego | 0,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ważony koszt kapitału własnego | 10,42% | 12,34% | 11,84% | 11,34% | 11,34% |
| Ważony koszt kapitału obcego | 13,41% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| WACC | 23,83% | 12,34% | 11,84% | 11,34% | 11,34% |

Źródło: Opracowanie własne

2 Wycena Iron VR S.A. metodą FCFF na dzień 1lipca 2023 roku

2.1 Kalkulacja FCFF

FCFF (ang. Free Cash Flow to Firm) to wolne przepływy pieniężne pozostające do dyspozycji właścicieli i wierzycieli przedsiębiorstwa [A. Dulinić, Warszawa 2001]. Wartość przepływów pieniężnych została oszacowana zgodnie z poniższą formułą:

$$FCFF_t = EBIT_t(1 - T_t) + A_t - \Delta KO_t - I_t$$

Gdzie: $FCFF_t$ – wolny przepływ pieniężny dla przedsiębiorstwa w okresie t ,

$EBIT_t$ – zysk przed odliczeniem podatków i odsetek w okresie t ,

T_t – stopa podatku dochodowego od osób prawnych w okresie t ,

A_t – amortyzacja w okresie t ,

ΔKO_t – zmiana wartości KON w okresie t ,

I_t – wydatki inwestycyjne (CAPEX) w okresie t ,

<https://econopedia.pl/fp/wycena/fcff-czyli-wolne-przeplywy-pieniezne-dla-przedsiębiorstwa-istota-i-przyklady/> (dostęp 16 lipca 2023 r.)

Prognozy przyszłych przepływów pieniężnych dokonano w poniższej tabeli:

Prognoza FCFF w okresie 2023 – 2026

| FCFF [tys. PLN] | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | FV |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody | 1 899,96 | 3 599,00 | 6 819,00 | 4 477,00 | 2 995,99 |
| Koszty operacyjne (bez amortyzacji) | 2 113,53 | 2 189,53 | 2 249,53 | 1 449,72 | 1 449,72 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 |
| EBITDA | -283,89 | 1 339,15 | 4 499,15 | 2 956,95 | 1 475,94 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| EBIT | -283,89 | 1 339,15 | 4 499,15 | 2 956,95 | 1 475,94 |
| Koszty finansowe | 31,35 | 233,23 | 2,29 | 2,29 | 2,29 |
| Zysk brutto | -315,24 | 1 105,92 | 4 496,86 | 2 954,66 | 1 473,65 |
| Podatek | - | 210,13 | 854,40 | 561,39 | 279,99 |
| Zysk (strata) netto po opodatkowaniu | -315,24 | 895,80 | 3 642,46 | 2 393,28 | 1 193,66 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nakłady na kapitał obrotowy | 13,33 | 81,72 | 79,04 | 56,09 | 12,51 |
| Wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FCFF | -297,22 | 1 002,98 | 3 565,27 | 2 339,04 | 1 183,00 |

Źródło: Iron VR S.A.

2.2 Kalkulacja zdyskontowanych FCFF

Dla oszacowania wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych wykorzystano oszacowaną wcześniej wartość średnioważonego kosztu kapitału. Wartość szacowanych zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych zaprezentowano w poniższej tabeli:

Prognoza zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych w latach 2023 – 2026 [tys. PLN]

| Wyszczególnienie | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P |
|-------------------------------------|---------|----------|----------|----------|
| FCFF [tys. PLN] | -297,22 | 1 002,98 | 3 565,27 | 2 339,04 |
| WACC [%] | 23,83% | 12,34% | 11,84% | 11,34% |
| Skumulowany współczynnik dyskontowy | 0,90 | 0,84 | 0,76 | 0,69 |
| Zdyskontowany FCFF [tys. PLN] | -267,10 | 842,31 | 2 695,01 | 1 605,84 |

Źródło: opracowanie własne

2.3 Kalkulacja wartości rezydualnej oraz wycena Iron VR S.A. metoda FCFF

Wartość rezydualna, to wartość przedsiębiorstwa wyrażona z wolnych przepływach pieniężnych osiągniętych przez przedsiębiorstwo po okresie prognozy. Na potrzeby oszacowania wartości rezydualnej przyjęto założenie, że po okresie prognozy wolne przepływy pieniężne będą wzrastały w stałym tempie równym 2,5%, co jest równe celowi inflacyjnemu NBP, z uwagi na trudny rynek, ściśle powiązany z koniunkturą gospodarczą oraz trudne do zaprognozowania przyszłe scenariusze rozwoju przyjęto wariant bardzo ostrożnościowy. Kalkulacje wartości rezydualnej oraz wartości spółki Iron VR S.A. przy wykorzystaniu wolnych przepływów pieniężnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Wycena Iron VR S.A. metoda wolnych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej

| Wyszczególnienie | 2023 P | 2024 P | 2025 P | 2026 P | TV |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży [tys. PLN] | 1 899,96 | 3 599,00 | 6 819,00 | 4 477,00 | 2 995,99 |
| Koszty działalności operacyjnej [tys. PLN] | 2 113,53 | 2 189,53 | 2 249,53 | 1 449,72 | 1 449,72 |
| Pozostałe koszty operacyjne [tys. PLN] | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 | 70,33 |
| Wynik na podstawowej działalności operacyjnej [tys. PLN] | -283,89 | 1 339,15 | 4 499,15 | 2 956,95 | 1 475,94 |
| Koszty finansowe [tys. PLN] | 31,35 | 233,23 | 2,29 | 2,29 | 2,29 |
| Zysk brutto [tys. PLN] | -315,24 | 1 105,92 | 4 496,86 | 2 954,66 | 1 473,65 |
| Podatek dochodowy [tys. PLN] | - | 210,13 | 854,40 | 561,39 | 279,99 |
| Zysk netto po opodatkowaniu | -315,24 | 895,80 | 3 642,46 | 2 393,28 | 1 193,66 |

| | | | | | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Amortyzacja [tys. PLN] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nakłady na kapitał obrotowy [tys. PLN] | 13,33 | 81,72 | 79,04 | 56,09 | 12,51 |
| Wydatki inwestycyjne [tys. PLN] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wolny przepływ pieniężny - FCFE [tys. PLN] | -297,22 | 1 002,98 | 3 565,27 | 2 339,04 | 1 183,00 |
| Stawka podatku dochodowego | 19% | 19% | 19% | 19% | |
| Nominalna stopa dyskontowa - WACC | 23,83% | 12,34% | 11,84% | 11,34% | |
| Skumulowany współczynnik dyskontowy | 0,90 | 0,84 | 0,76 | 0,69 | |
| Zdyskontowana wartość przepływów pieniężnych [tys. PLN] | -267,10 | 842,31 | 2 695,01 | 1 605,84 | |
| Razem wartość bieżąca [tys. PLN] | 4 876,06 | | | | |
| Stopa wzrostu po okresie prognozy - g | 2,50% | | | | |
| Zdyskontowana wartość rezydualna - TV | 9 412,92 | | | | |
| Dług netto [tys. PLN] | 957,78 | | | | |
| Wartość dochodowa (FCFE + TV - dług netto) [tys. PLN] | 13 331,20 | | | | |

Źródło: Opracowanie własne

VII. Wycena Iron VR S.A. metodą skorygowanych aktywów netto

1 Założenia dla metody skorygowanych aktywów netto

Metoda skorygowanych aktywów netto reprezentuje podejście majątkowe wyceny przedsiębiorstwa. Zgodnie z założeniem tej metody, przedsiębiorstwo jest warte tyle ile stanowi wartość jej składników majątkowych pomniejszonych o pozostałe do spłaty zobowiązania.

Kalkulacja wartości skorygowanych aktywów netto polega na:

- Identyfikacji i oszacowaniu wartości rynkowej wszystkich składników majątku przedsiębiorstwa posiadanych na dzień wyceny,
- Identyfikacji i oszacowaniu wartości rynkowej istniejących na dzień wyceny zobowiązań wycenianego przedsiębiorstwa,
- Oszacowaniu skorygowanej wartości aktywów netto przez określenie różnicy pomiędzy wartością rynkową aktywów, a wartością rynkową zobowiązań,
- Uwzględnieniu w wycenie SAN istotnych zdarzeń gospodarczych wpływających na wartość wycenianego przedsiębiorstwa jakie powstały pomiędzy datą wyceny a dniem zakończenia prac nad wyceną.

2 Wycena Iron VR S.A. metodą skorygowanych aktywów netto

W toku prowadzonego procesu wyceny nie ustalono czynników stanowiących korekty wartości aktywów oraz zobowiązań i zadłużenia przedsiębiorstwa. Wartość Iron VR S.A. oszacowana metodą skorygowanych aktywów netto przedstawia się następująco:

Suma aktywów i zobowiązań Iron VR S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku

| Wyszczególnienie [w PLN] | na dzień 30 czerwca 2023 |
|--------------------------|--------------------------|
| Suma wartości aktywów | 2 558 861,68 |
| Korekty wartości aktywów | - |

| | |
|--|--------------|
| Suma wartości aktywów skorygowanych | 2 558 861,68 |
| Suma zobowiązań i zadłużenia | 1 115 642,36 |
| Korekty wartości zobowiązań i zadłużenia | - |
| Zobowiązania i zadłużenie skorygowane | 1 115 642,36 |
| Wartość przedsiębiorstwa | 1 443 219,32 |

Źródło: Iron VR S.A.

W wyniku przeprowadzonych analiz nie ustalono konieczności dokonywania korekt poszczególnych pozycji bilansowych.

VIII. Rekomendacja wyniku

W ocenie autora opracowania najistotniejszym czynnikiem kształtującym wartość przedsiębiorstwa jest jego zdolność do generowania pozytywnych (dodatnich) przepływów pieniężnych zarówno dla właścicieli, jak i finansujących. Stąd dla oszacowania wartości Iron VR S.A. posłużono się poniższymi wagami:

Oszacowanie wartości Iron VR S.A. na dzień 1 lipca 2023 roku.

| Wyszczególnienie | na dzień 1 lipca 2023 | Waga |
|---|-----------------------|------|
| FCFF [w tys. PLN] | 13 331,20 | 0,90 |
| Metoda skorygowanych aktywów netto [w tys. PLN] | 1 443,22 | 0,10 |
| Wartość przedsiębiorstwa [w tys. PLN] | 12 142,40 | 1,00 |
| Liczba akcji | 1 504,60 | - |
| Wartość 1 akcji Iron VR S.A. [PLN] | 8,07 | |

Źródło: opracowanie własne

Na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. Główną wartość przedsiębiorstwa stanowi obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przychody pochodzące ze sprzedaży gier oraz świadczenia pozostałych usług. Przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji spółki. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR S.A. ustalono na poziomie 10%.

IX. Podsumowanie

Niniejszy raport sporządzono w celu określenia godziwej wartości rynkowej akcji Przedsiębiorstwa:



Iron VR Spółka Akcyjna

ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów

KRS: 0000844113 , NIP: 6272767440 , REGON: 386195250

na potrzeby połączenia Spółki z jednostką dominującą Carbon Studio Spółka Akcyjna.

Wskutek dokonanych wyliczeń oszacowano, że godziwa wartość rynkowa akcji Spółki wynosi:

12 142 400,00 zł

Słownie: dwanaście milionów sto czterdzieści dwa tysiące czterysta złotych, zero groszy

Biorąc pod uwagę liczbę akcji na dzień wyceny, godziwa wartość rynkowa 1 akcji wynosi:

8,07 zł

Słownie: osiem złotych, siedem groszy

W związku z tym, że procedurę wyceny przeprowadzono zgodnie z obowiązującymi zasadami wycen przedsiębiorstw a także wskazując na treść rekomendacji opisanej w poprzednim rozdziale należy przyjąć, iż szacowany poziom wyniku jest w pełni uzasadniony.

Otrzymany wynik zakłada realizację prognoz przyjętych przez Zamawiającego a w przypadku ich zmian niniejsze opracowanie winno zostać odpowiednio zmodyfikowane.

X. Podpis autora opracowania



Poznań, 09.08.2023 r.

Adrian Przymuszała

**Makler Papierów Wartościowych nr 3168
Certyfikowany Doradca w Alternatywnym Systemie Obrotu nr 4/2022
Biegły Sądowy, wycena przedsiębiorstw**

XI. Spis załączników

- Odpis aktualny z Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000844113
- Raport roczny Iron VR 2021 rok
- Raport roczny Iron VR 2022 rok
- Bilans oraz rachunek zysków i strat Iron VR S.A. (I półrocze 2023 r.)
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2020 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2021 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2022 r.
- Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc czerwiec 2023
- Wiekowanie rozrachunków na dzień 30 czerwca 2023 roku, według terminu płatności.

Załącznik nr 1

Odpis aktualny z Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000844113

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.08.2023 godz. 07:26:54

Numer KRS: 0000844113**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

| | | | |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | | 02.06.2020 | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 21 | Data dokonania wpisu |
| | Sygnatura akt | RDF/554560/23/855 | |
| | Oznaczenie sądu | SYSTEM | |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu | |
|---|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej | SPÓŁKA AKCYJNA |
| 2.Numer REGON/NIP | REGON: 386195250, NIP: 6272767440 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa | IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji | ----- |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego? | NIE |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat CHORZÓW, gmina CHORZÓW, miejsc. CHORZÓW |
| 2.Adres | ul. BRZozowa, nr 30, lok. 7, miejsc. CHORZÓW, kod 41-506, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | CONTACT@IRONVR.PL |
| 4.Adres strony internetowej | WWW.IRONVR.PL |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie | | |
|---|---|---|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 27.01.2020R., REPERTORIUM A NR 860/2020, NOTARIUSZ ARTUR STANISŁAW KOZAK, KANCELARIA NOTARIALNA ARTUR KOZAK NOTARIUSZ AGNIESZKA LISOWSKA NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE |
| | 2 | 07.08.2020R., REPERTORIUM A NR 8677/2020, KLAUDIA JOWITA KOZYRA - ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ARTURA KOZAKA, KANCELARIA NOTARIALNA ARTUR KOZAK |

| | |
|---|--|
| | NOTARIUSZ AGNIESZKA LISOWSKA NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 4, UCHWAŁĄ NR 3 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZMIENIONO §6 UST. 1-2 STATUTU. |
| 3 | 07.08.2020R., REPERTORIUM A NR 8677/2020, KLAUDIA JOWITA KOZYRA - ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ARTURA KOZAKA, KANCELARIA NOTARIALNA ARTUR KOZAK NOTARIUSZ AGNIESZKA LISOWSKA NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 4, UCHWAŁĄ NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZMIENIONO: §6 UST. 1, §14 UST.1 STATUTU. |
| 4 | 07.08.2020R., REPERTORIUM A NR 8677/2020, KLAUDIA JOWITA KOZYRA - ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ARTURA KOZAKA, KANCELARIA NOTARIALNA ARTUR KOZAK NOTARIUSZ AGNIESZKA LISOWSKA NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61 LOK. 4 UCHWAŁĄ NR 5 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZMIENIONO § 6 UST. 1 STATUTU. |
| 5 | 05.11.2020R., REPERTORIUM A NR 5061/2020, NOTARIUSZ IWONA SAMORZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH PRZY UL. JANA SIEMIENSKIEGO 14/3 ZMIENIONO: § 6 UST. 1, § 10, § 11 UST. 1, § 14, § 18, § 21, § 22 UST. 1 USUNIĘTO: § 24 UST. 1 PKT 12) 23.12.2020R., REPERTORIUM A NR 5962/2020, NOTARIUSZ IWONA SAMORZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH PRZY UL. JANA SIEMIENSKIEGO 14/3 ZMIENIONO: § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI |

| Rubryka 5 | |
|--|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki | ----- |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku? | NIE |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki | |
|---|---------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego | 150 460,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego | ----- |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | 1504600 |
| 4.Wartość nominalna akcji | 0,10 ZŁ |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego | 150 460,00 ZŁ |
| 6.Wartość nominalna warunkowego | ----- |

| | |
|-----------------------------------|--|
| podwyższenia kapitału zakładowego | |
| Podrubryka 1 | |
| Informacja o wniesieniu aportu | |
| Brak wpisów | |

| Rubryka 9 - Emisja akcji | | |
|--------------------------|--|--|
| 1 | 1.Nazwa serii akcji | A |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 400000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2 | 1.Nazwa serii akcji | B |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 600000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | 600.000 AKCJI UPRIWILEJOWANYCH TAK, ŻE KAŻDEJ AKCJI PRZYSŁUGUJĄ 2 GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji | C |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 171000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 4 | 1.Nazwa serii akcji | D |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 197000 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 5 | 1.Nazwa serii akcji | E |
| | 2.Liczba akcji w danej serii | 136600 |
| | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

| | |
|---|--|
| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych | |
| Brak wpisów | |

| | |
|--|-----|
| Rubryka 11 - Nie dotyczy | |
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

| | |
|--|--|
| Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek | |
| Brak wpisów | |

Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu | | |
|---|---|---|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD | |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu | JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY: 1) DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE 2) DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI , NA PODSTAWIE KTÓRYCH SPÓŁKA ZACIĄGNIE ZOBOWIĄZANIE W WYSOKOŚCI POWYŻEJ 100.000,00 ZŁ (STO TYSIĘCY ZŁOTYCH) WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. | |
| Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| 1 | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma | SZAFLIK |
| | 2.Imiona | BŁAŻEJ |
| | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia | 87121710939, ----- |
| | 4.Numer KRS | **** |
| | 5.Funkcja w organie reprezentującym | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DELEGOWANY DO WYKONYWANIA CZYNNOŚCI CZŁONKA ZARZĄDU |
| | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE |
| | 7.Data do jakiej została zawieszona | ----- |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | | |
|---------------------------|--|----------------------------------|--------------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | RADA NADZORCZA | |
| | Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | | |
| | 1 | 1.Nazwisko | SZAFLIK |
| | | 2.Imiona | BŁAŻEJ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 87121710939, ----- |
| | 2 | 1.Nazwisko | KABZA |
| | | 2.Imiona | JAKUB CZESŁAW |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 84030606070, ----- |
| | 3 | 1.Nazwisko | MIAŚNIK |
| | | 2.Imiona | MACIEJ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 67011711938, ----- |
| | 4 | 1.Nazwisko | WOŹNIAK |
| | | 2.Imiona | PAWEŁ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 74022004616, ----- |
| | 5 | 1.Nazwisko | SZUREK |
| | | 2.Imiona | ANDRZEJ |
| | | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 83123010718, ----- |

| |
|-------------------------------|
| Rubryka 3 - Prokurenci |
| Brak wpisów |

Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności | | |
|---|---|---|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA |
| | 2 | 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH |
| | 3 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM |
| | 4 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH |
| | 5 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ |
| | 6 | 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH |
| | 7 | 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH |
| | 8 | 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET) |
| | 9 | 74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach | | | |
|--|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 26.10.2021 | OD 02.06.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | 14.07.2022 | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | 31.07.2023 | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 02.06.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | ***** | OD 02.06.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 1 | ***** | OD 02.06.2020 DO 31.12.2020 |
| | 2 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| | 3 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |

| |
|---|
| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
| Brak wpisów |

| |
|--|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
| |

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| | |
|--|--|
| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy | |
|--|--|

| | |
|--|------------|
| 1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2020 |
|--|------------|

Dział 4

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

Dział 5

| |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
|---------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

Dział 6

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
|------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|---|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|--|
| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji |
|--|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|--|
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
|--|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|--------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 09.08.2023 |
|--------------------------------------|

| |
|---|
| adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl |
|---|

Załącznik nr 2

Raport roczny Iron VR 2021 rok



Iron VR Spółka Akcyjna

RAPORT ROCZNY
2021

List Prezesa Zarządu



Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu swoim oraz zespołu chciałbym na Państwa ręce złożyć raport roczny wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok 2021.

W drugim roku istnienia firmy wydaliśmy łącznie dwa tytuły - autorski projekt gry "Holy Chick!" w wersji early access oraz port gry z platformy PC - "Lust for Darkness VR" wraz z edycją specjalną "Lust for Darkness VR M" (z wyciętymi scenami tylko dla dorosłych) .

Obecna strategia firmy nadal skupia się na początkowych założeniach - tworzenie własnych tytułów jak i współpracą biznesową z partnerami zewnętrznymi przy adaptacji ich gier na urządzenia VR. Planujemy również postawić na większą modułowość naszych produkcji. Pozwoli to zmaksymalizować zyski za pomocą wprowadzonych dodatków (DLC), koncentrując się długofalowo jedynie na tytułach które już w początkowej fazie będą cieszyć się odpowiednim zainteresowaniem.

W ubiegłym roku stworzyliśmy wiele prototypów gier. Jeden z nich zaowocował rozpoczęciem prac nad nowym projektem (o nim później). Pozostałe mogą stanowić dobrą bazę pod kolejne produkcje studia.

Ponadto, w dalszym ciągu pracujemy nad rozwojem zespołu developerskiego, narzędzi oraz pozyskiwaniu nowych kontaktów biznesowych. Budowanie zespołu developerskiego to długotrwały i czasochłonny proces. Poszukujemy i rekrutujemy ludzi z pasją oraz doświadczeniem, którzy mogą swoją wiedzą i umiejętnościami wspomóc pracę nad kolejnymi produkcjami.

Głównym projektem na chwilę obecną jest niezapowiedziany jeszcze tytuł pod roboczym tytułem "HT". Stawiamy w nim na tryb multiplayer, a akcja gry będzie miała miejsce w wiktoriańskiej posiadłości.

Miniony rok to także czas wytężonej pracy nad dokumentem informacyjnym. Finalizacją tych starań będzie wejście na giełdę NewConnect w roku 2022.

Nieustanny, szybki rozwój technologii VR w postaci nowych zapowiedzianych platform - Oculus Quest 3, Sony VR 2 oraz okularów Apple VR - otwiera przed spółką nowe możliwości i rynki, a także znacznie poszerza grono potencjalnych klientów. To sprawia, że z optymizmem patrzymy w przyszłość.

Dziękujemy Państwu za obdarzenie nas zaufaniem.

Z wyrazami szacunku,

Tomasz Szpiner
Prezes Zarządu Iron VR S.A.

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| Informacje ogólne | 7 |
| Nota informacyjna | 7 |
| Podstawowe informacje | 7 |
| Informacje o danych łączonych | 7 |
| Kapitał zakładowy Spółki | 7 |
| Władze Spółki | 7 |
| Zarząd Spółki | 8 |
| Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki | 8 |
| Rada Nadzorcza | 8 |
| Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej | 8 |
| Struktura akcjonariatu | 8 |
| Akcje własne | 9 |
| Zmiany w kapitale zakładowym | 9 |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 9 |
| Informacje ogólne | 9 |
| Czas trwania działalności | 10 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym | 10 |
| Informacje o danych łączonych | 10 |
| Założenie kontynuowania działalności | 11 |
| Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki | 11 |
| Połączenie spółek handlowych | 11 |
| Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości | 11 |
| Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego | 11 |
| Sprawozdanie finansowe | 18 |
| Bilans | 18 |
| Rachunek zysków i strat | 23 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 25 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 27 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości | 29 |
| Informacje i objaśnienia do bilansu | 29 |
| Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat | 35 |
| Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: | 41 |
| Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym | 42 |
| Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji | 42 |
| Informacje o : | 43 |
| Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło | 44 |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności | 45 |
| Informacje ogólne | 45 |
| Podstawowe informacje | 45 |
| Władze Spółki | 45 |
| Zarząd Spółki | 45 |
| Rada Nadzorcza | 45 |
| Wybrane wskaźniki finansowe | 46 |

| | |
|---|----|
| Ogólna charakterystyka działalności Spółki | 47 |
| Otoczenie rynkowe | 47 |
| Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej | 51 |
| Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego | 51 |
| Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju | 52 |
| Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony | 52 |
| Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy | 55 |
| Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego | 56 |
| Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A. | 56 |
| Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 58 |
| Struktura grupy kapitałowej | 58 |
| Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta | 59 |
| Wynagrodzenie Członków Zarządu | 59 |
| Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej | 60 |
| Informacje o firmie audytorskiej | 60 |
| Oświadczenia Zarządu | 60 |
| Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. | 60 |
| Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2021 | 61 |

Wybrane dane finansowe

| BILANS | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2021 PLN | 31.12.2020 PLN | 31.12.2021 EUR | 31.12.2020 EUR |
| A. Aktywa trwałe | 407 539,08 | 26 794,00 | 88 607,01 | 5 806,10 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 311 961,08 | 0,00 | 67 826,47 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 95 578,00 | 26 794,00 | 20 780,54 | 5 806,10 |
| B. Aktywa obrotowe | 2 184 101,95 | 3 387 875,56 | 474 866,71 | 734 132,69 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 178 815,91 | 32 040,51 | 38 878,09 | 6 942,99 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 | 314 060,62 | 677 719,51 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 560 795,63 | 228 295,06 | 121 928,00 | 49 470,20 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 2 591 641,03 | 3 414 669,56 | 563 473,72 | 739 938,80 |
| A. Kapitał własny | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 | 553 573,48 | 702 269,83 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 150 460,00 | 136 800,00 | 32 712,96 | 29 643,75 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 | 730 810,54 | 728 371,76 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 13 660,00 | 0,00 | 2 960,04 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -270 915,19 | 0,00 | -58 902,29 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) netto | -694 728,95 | -270 915,19 | -151 047,73 | -58 705,73 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 45 535,17 | 173 834,75 | 9 900,24 | 37 668,97 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 45 535,17 | 173 834,75 | 9 900,24 | 37 668,97 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 2 591 641,03 | 3 414 669,56 | 563 473,72 | 739 938,80 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN | 01.01.2020- 31.12.2020 PLN | 01.01.2021- 31.12.2021 EUR | 01.01.2020- 31.12.2020 EUR |
| A. Przychody netto ze sprzedaży | 111 236,95 | 0,00 | 24 185,10 | 0,00 |
| B. Koszt działalności operacyjnej | 822 688,71 | 297 612,67 | 178 868,70 | 64 490,91 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -711 451,76 | -297 612,67 | -154 683,60 | -64 490,91 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 29,93 | 1,98 | 6,51 | 0,43 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 50 050,80 | 2,70 | 10 882,03 | 0,59 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -761 472,63 | -297 613,39 | -166 559,12 | -64 491,07 |
| G. Przychody finansowe | 158,25 | 0,50 | 34,41 | 0,11 |
| H. Koszty finansowe | 2 198,57 | 96,30 | 478,01 | 20,87 |
| I. Wynik brutto | -763 512,95 | -297 709,19 | -166 002,73 | -64 511,83 |
| J. Podatek dochodowy | -68 784,00 | -26 794,00 | -14 954,99 | -5 806,10 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszania zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Wynik netto | -694 728,95 | -270 915,19 | -151 047,73 | -58 705,73 |

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------|------------|------------|
| Średni kurs w okresie | 4,5775 | 4,4742 |
| Kurs na koniec okresu | 4,5994 | 4,6148 |

1. Informacje ogólne

1.1. Nota informacyjna

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 386195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

1.2. Podstawowe informacje

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Iron VR Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@ironvr.pl |
| Strona internetowa | www.ironvr.pl |
| Nr KRS | 0000844113 |
| REGON | 38619525 |
| NIP | 6272767440 |

1.3. Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka na dzień 31.12.2021 roku nie posiadała podmiotów zależnych.

1.4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2021 r. wynosił 150.460 zł i dzielił się na:

- 400.000 akcji na okaziciela serii A
- 600.000 akcji na okaziciela serii B, uprzywilejowanych w taki sposób, że każdej akcji przysługują 2 głosy na walnym zgromadzeniu
- 171.000 akcji na okaziciela serii C
- 197.000 akcji na okaziciela serii D
- 136.600 akcji na okaziciela serii E

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.5. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.5.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W jego skład, wchodzi, na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego:

- Tomasz Szpiner jako Prezes Zarządu.

1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

W okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 18.02.2022 r. Rada Nadzorcza Iron VR S.A. odwołała z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Panią Karolinę Koszutę – Caban i powołała w jej miejsce Pana Tomasz Szpinera. Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu została zarejestrowana w KRS w dniu 25.04.2022 r.

1.5.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Miąsik jako Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Woźniak jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 05.11.2020 r. za sprawą uchwały nr 5 NWZ spółki, odwołało Panią Jolantę Falkowską z pełnienia funkcji Członka Rada Nadzorcza Iron VR S.A. Za sprawą uchwały nr 6 NWZ spółki, powołało w jej miejsce Pana Andrzeja Szurka. Zmiana na stanowisku Członka Rady Nadzorczej została zarejestrowana w KRS w dniu 15.02.2021 r.

1.6. Struktura akcjonariatu

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział w kapitale zakładowym | % udział w głosach na WZ |
|----------------------|--------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Carbon Studio S.A. | 600 000 | 1 200 000 | 39,88% | 57,01% |
| Pozostali inwestorzy | 904 600 | 904 600 | 60,12% | 42,99% |
| Razem | 1 504 600 | 2 104 600 | 100% | 100% |

1.7. Akcje własne

W 2021 roku Spółka nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych.

1.8. Zmiany w kapitale zakładowym

W 2021 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 05.11.2020 r. aktem notarialnym Repertorium A numer 5061/2020 wyemitowano akcje serii E tym samym podnosząc kapitał zakładowy o 13.660 zł z 136.800 zł do 150.460 zł. W ramach emisji wyemitowano 136.600 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 15.02.2021 roku.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 386195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- ✓ PKD 58.21. Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- ✓ PKD 58.29. Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- ✓ PKD 59.11. Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.
- ✓ PKD 62.01.Z. - Działalność związana z oprogramowaniem.
- ✓ PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowych zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
- ✓ PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalności,
- ✓ PKD 63.12. Z - Działalność portali internetowych
- ✓ PKD 73.11. Z - Działalność agencji reklamowych
- ✓ PKD 73.12. Z - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- ✓ PKD 74.10. Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedmiot działalności Spółki nie uległ zmianie. Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest PKD 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Iron VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, 41-506 ul. Brzozowa 30/7, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 stycznia 2020 roku pod nazwą „IRON VR Spółka Akcyjna”, Rep. A nr 860/2020.

W dniu 02.06.2020 r. dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000844113 w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

Aktem notarialnym Rep. A nr 8677/2020 z dnia 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IRON VR Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w zakresie:

- ✓ wyodrębnienia z akcji Serii A , akcji imiennych Serii B oraz uprzywilejowania akcji Serii B w zakresie prawa głosu w ten sposób, że każdej akcji Serii B będą przysługiwały 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- ✓ podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Serii C i Serii D poprzez dopuszczenie do Spółki nowych udziałowców .

Aktem notarialnym Rep. A nr 5061/2020 z dnia 05.11.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii E oraz Uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji serii A, C i D w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, C i D do obrotu na Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Aktem notarialnym Rep. A nr 5962/2020 z dnia 23.12.2020 r. Zarząd Spółki IRON VR Spółka Akcyjna oświadczył, iż na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IRON VR S.A. z dnia 05.11.2020 r., emisji akcji zwykłych na okaziciela Serii E, na podstawie złożonych zapisów, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 136.600 akcji zwykłych na okaziciela Serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego akcjami Serii E zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 15.02.2021 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu w trybie art.64 ustawy o rachunkowości.

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności zgodnie z zapisem Umowy Spółki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku i kończący się 31 grudnia 2021 roku. Zgodnie z przepisami art. 46, art. 47, art. 48a i art. 48b ustawy o rachunkowości, Spółka przedstawia w bilansie sytuację majątkową i finansową na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy, a wynik finansowy w rachunku zysków i strat, zmiany kapitału (funduszu) własnego w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych wykazuje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodziły oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2021 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Połączenie spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

- 3.1.1. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 3.1.2. W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3.1.3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR", "ustawa o rachunkowości").

Do sporządzenia sprawozdania finansowego przyjęto następujące metody wyceny aktywów i pasywów.

Wycena aktywów i pasywów

- 3.1.4. Wycena aktywów trwałych

3.1.4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia.

Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 10.000 zł do WNIP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 10.000 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

3.1.4.2. Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

Wycena zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych dokonywana jest po rzeczywiście poniesionych kosztach związanych z wykonaniem prac rozwojowych zarówno we własnym zakresie, jak i siłami obcymi. Tak ustaloną wartość w bilansie wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych jednostka nie jest w stanie określić, czy poniesione koszty zostaną zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych, dlatego też do czasu zakończenia prac rozwojowych koszty tych prac są ujmowane na koncie 64-0 "Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów". W momencie zakończenia prac rozwojowych, które dały zamierzony efekt gospodarczy, przekwalifikuje się do wartości niematerialnych i prawnych i ujmuje na koncie 02 "Wartości niematerialne i prawne" (w analityce: Koszty zakończonych prac rozwojowych).

Jeśli prace rozwojowe zostały zakończone niepowodzeniem, czyli nie dały zamierzonych efektów albo zakończono je pozytywnym efektem, ale nie wdrożono z różnych przyczyn, to wówczas poniesione koszty odnosi się w ciężar konta 76-1 "Pozostałe koszty operacyjne" w okresie, w którym zostały zakończone.

W celu uznania kosztów zakończonych prac rozwojowych za wartości niematerialne i prawne, muszą one spełniać warunki określone w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, 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.

3.1.4.3. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jeżeli przepisy Ustawy o rachunkowości (UoR) oraz innych aktów prawnych implikują konieczność aktualizacji wyceny środków trwałych rozumianej, jako korekt, których celem jest doprowadzenie tych aktywów do wartości najbardziej prawdopodobnej na określony moment.

Aktualizacja wyceny środków trwałych może sprowadzać się do:

- obniżenia ich wartości, jeżeli np. nie spełniają już wymogów definicji aktywów;
- podwyższenia ich wartości na podstawie odrębnych przepisów.

Składniki aktywów o wartości początkowej do 10.000 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 10.000 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeżeli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

3.1.4.4. Środki trwałe w budowie

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

3.1.4.5. Inwestycje

Inwestycje Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

3.1.4.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

3.1.5. Wycena aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

3.1.6. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

3.1.7. Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

3.1.8. Różnice kursowe

Różnice kursowe wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

3.1.9. Rozliczenia międzyokresowe wycenia się

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

3.1.10. Kapitały wycenia się następująco

- Kapitał podstawowy (akcyjny) — jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy — wycenia się w wartości nominalnej.
- Kapitał rezerwowy - wycenia się w wartości nominalnej.

3.1.11. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

3.1.12. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- W walucie krajowej - w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

3.1.13. Różnice kursowe

Zasady przeliczania transakcji wyrażonych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

3.1.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości

godzimej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godzimej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

3.1.15. Aktywa

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to znaczy w wartości godzimej poniesionych wydatków.

Zobowiązania finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godzimej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustaleniu wartości godzimej aktywów i zobowiązań finansowych uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki określonej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Pożyczki udzielone i należności własne - wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godzimej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godzimej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wartość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczających, Spółka wycenia nie później niż na koniec roku sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia, natomiast zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań w wartości godzimej.

3.1.16. Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i

przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.

- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 0. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
 - Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywana są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
 - Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
 - Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.
 - Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memorialowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
 - Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.
- 3.1.17. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji porównawczej
- 3.1.18. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią
- 3.1.19. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w wersji określonej w załączniku nr. 1 do Ustawy o rachunkowości

4. Sprawozdanie finansowe

Bilans

| AKTYWA | Stan na | Stan na |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| A. Aktywa trwałe | 407 539,08 | 26 794,00 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 311 961,08 | 0,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 311 961,08 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego) | 0,00 | 0,00 |
| b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c. urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d. środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e. Inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-----|---|--------------|--------------|
| b. | w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c. | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 95 578,00 | 26 794,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 95 578,00 | 26 794,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 2 184 101,95 | 3 387 875,56 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Polprodukty | 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 | 178 815,91 | 32 040,51 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 39 360,00 | 0,00 |
| a. | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 39 360,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 39 360,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| b. Inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych Jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. Inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych Jednostek | 139 455,91 | 32 040,51 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 26 255,34 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 26 255,34 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 113 200,57 | 32 040,51 |
| c. Inne | 0,00 | 0,00 |
| d. dochodzenie na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 |
| a. w jednostkach zależnych i współzależnych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 560 795,63 | 228 295,06 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 2 591 641,03 | 3 414 669,56 |
| PASYWA | Stan na | Stan na |
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 150 460,00 | 136 800,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 13 660,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 13 660,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -270 915,19 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) netto | -694 728,96 | -270 915,19 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 45 535,17 | 173 834,75 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a. kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c. Inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| e. Inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 45 535,17 | 173 834,75 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 2 460,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 0,00 | 2 460,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. Inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. Inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 45 535,17 | 171 374,75 |
| a. kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c. Inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 23 962,88 | 155 758,70 |
| - do 12 miesięcy | 23 962,88 | 155 758,70 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| f. zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 21 552,29 | 15 267,63 |
| h. z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i. Inne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| PASZYWA RAZEM | 2 591 641,03 | 3 414 669,56 |

Rachunek zysków i strat

| Rachunek zysków i strat | Za okres | Za okres |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN | 01.01.2020- 31.12.2020 PLN |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 111 236,95 | 0,00 |
| - od jednostek powiązanych | 32 000,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 111 236,95 | 0,00 |
| 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. Koszt działalności operacyjnej | 822 688,71 | 297 612,67 |
| I. Amortyzacja | 60 817,40 | 39 566,24 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 11 032,77 | 404,88 |
| III. Usługi obce | 328 065,55 | 74 774,57 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 15 928,60 | 8 338,40 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 346 444,14 | 142 767,65 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 44 189,99 | 15 603,73 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 16 210,26 | 16 157,20 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -711 451,76 | -297 612,67 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 29,93 | 1,98 |
| 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 | 29,93 | 1,98 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 50 050,80 | 2,70 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 50 000,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 50,80 | 2,70 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -761 472,63 | -297 613,39 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2021 rok

| | | |
|--|-------------|-------------|
| G. Przychody finansowe | 158,25 | 0,50 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a. od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b. od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 158,25 | 0,50 |
| H. Koszty finansowe | 2 198,57 | 96,30 |
| I. Odsetki, w tym: | 1,00 | 0,00 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 2 197,57 | 96,30 |
| I. Wynik brutto (I+H-J) | -763 512,95 | -297 709,19 |
| J. Podatek dochodowy | -68 784,00 | -26 794,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Wynik netto (K-L-M) | -694 728,95 | -270 915,19 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | Za okres | Za okres |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN | 01.01.2020- 31.12.2020 PLN |
| A PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) netto | -694 728,95 | -270 915,19 |
| II. Korekty razem | -565 542,15 | -73 728,02 |
| 1. Amortyzacja | 60 817,40 | 39 566,80 |
| 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 | 50 000,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | -146 775,40 | -32 040,51 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -128 299,58 | 173 834,75 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -401 284,57 | -255 089,06 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -1 260 271,10 | -344 643,21 |
| B PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| 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, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 422 778,48 | 39 566,80 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz | 422 778,48 | 39 566,80 |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| rzeczowych aktywów trwałych | | |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -422 778,48 | -39 566,80 |
| C PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 3 511 750,00 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 3 511 750,00 |
| 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 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 | 3 511 750,00 |
| D PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+C.III) | -1 883 048,68 | 3 127 638,88 |
| E BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM: | -1 883 048,68 | 3 127 638,88 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU | 3 127 638,88 | 0,00 |
| G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 1 444 480,41 | 3 127 638,88 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | Stan na | Stan na |
|--|--------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 3 240 834,81 | 0,00 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 3 240 834,81 | 0,00 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 136 800,00 | 0,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 13 660,00 | 136 800,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 13 660,00 | 136 800,00 |
| - objęcie udziałów - wpłaty gotówkowe | 0,00 | 0,00 |
| - objęcie akcji - wpłaty gotówkowe | 13 660,00 | 136 800,00 |
| - podwyższenie kapitału podstawowego pokryte kapitałem zapasowym | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 150 460,00 | 136 800,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 3 361 290,00 | 0,00 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 3 361 290,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 3 361 290,00 |
| - przeniesienie zysku z lat poprzednich | 0,00 | 0,00 |
| - aglo - nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji - wpłaty gotówkowe | 0,00 | 3 361 290,00 |
| - inne (korekta podatku 2018) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| - podwyższenie kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| 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 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - aktualizacja środków trwałych wg MGR | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany cen rynkowych akcji | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zbycia środków trwałych | 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 | 13 660,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | -13 660,00 | 13 660,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 13 660,00 |
| - podwyższenie kapitału na akcje własne | 0,00 | 13 660,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 13 660,00 | 0,00 |
| - podwyższenie kapitału na akcje własne | 13 660,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 13 660,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zysk z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenie kapitału rezerwowego | 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 | 270 915,19 | 0,00 |
| a) zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| b) korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 270 915,19 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 270 915,19 | 0,00 |
| 5.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. Wynik netto | -694 728,95 | -270 915,19 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 694 728,90 | 270 915,19 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 |

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości

Informacje i objaśnienia do bilansu

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych.

| Lp. | Tytuł | Koszty zakończenia prao rozwojowych | Wartość firmy | Prawo do emcji CO2 | Inne wartości niematerialne | Razem |
|-----|--|--|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------|
| 1 | Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 3 490,23 |
| 2 | Zwiększenia | 372 302,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 372 307,82 |
| | a. zakup | 372 302,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 372 302,82 |
| | b. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 50 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50 000,00 |
| | a. odpis aktualizujący | 50 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50 000,00 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | d. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego | 322 302,82 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 325 793,05 |

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych.

| Lp. | Tytuł | Koszty zakończenia prac rozwojowych | Wartość firmy | Prawo do emisji CO2 | Inne wartości niematerialne | Razem |
|-----|--|-------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|------------|
| 1 | Wartość umorzenia na początek roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 3 490,23 |
| 2 | Zwiększenia | 10 341,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 341,74 |
| | a. naliczone umorzenie | 10 341,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 341,74 |
| | b. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego | 10 341,74 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 13 831,97 |
| 5 | Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego | 311 961,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 361 961,08 |

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych.

| Lp. | Tytuł | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|-----|---|---|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| 1 | Wartość brutto środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 35 620,77 | 0,00 | 455,24 | 36 076,01 |
| 2 | Zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 42 618,94 | 0,00 | 7 856,72 | 50 475,66 |
| | a. zakup środków trwałych | 0,00 | 0,00 | 42 618,94 | 0,00 | 7 856,72 | 50 475,66 |
| | b. przyjęcie z budowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość brutto środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 78 239,71 | 0,00 | 8 311,96 | 86 551,67 |

Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych.

| Lp. | Tytuł | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | Budynki, lokale i obiekty Inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwale | Razem |
|-----|--|---|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------|
| 1 | Umorzenie środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 35 620,77 | 0,00 | 455,24 | 36 076,01 |
| 2 | Zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 42 618,94 | 0,00 | 7 856,72 | 50 475,66 |
| | a. rozliczenie umorzenia | 0,00 | 0,00 | 42 618,94 | 0,00 | 7 856,72 | 50 475,66 |
| | b. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | d. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Umorzenie środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 78 239,71 | 0,00 | 8 311,96 | 86 551,67 |
| 5 | Wartość netto środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Wartość netto środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

5.1.1. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W 2021 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący dla zakończonego projektu Lust (PC VR) na kwotę 50.000,00 PLN w związku z tym, iż pojawiły się przesłanki świadczące o tym, że ekonomiczne skutki wykorzystania tego składnika aktywów będą w przyszłości gorsze od oczekiwanych.

5.1.2. Kwota kosztów zakończonych prac badawczo - rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania

Spółka w 2021 roku zakończyła prace badawczo – rozwojowe na kwotę 372 302,82. W świetle art. 3 ust. 1 pkt 14 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu przesłanek, o których mowa w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka odpisuje przez okres ich ekonomicznej użyteczności tj. okres 3 lat zgodnie z art. 33 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.1.3. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Nie wystąpiły.

5.1.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Nie wystąpiły.

5.1.5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Nie wystąpiły.

5.1.6. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniem, rozwiązaniem i stanie końcowym

Nie wystąpiły.

5.1.7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

| Lp. | Tytuł | Seria A | Seria B | Seria C | Seria D | Seria E | Ogółem |
|-----|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|
| 1 | Wartość nominalna jednej akcji | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| 2 | Wartość emisji (na jednej akcji) | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 4,55 | 18,30 | X |
| 3 | Ilość akcji w emisji (serii) | 400 000 | 600 000 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 1 504 600 |
| 4 | Podział akcji z danej emisji na: | 400 000 | 600 000 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 1 504 600 |
| | - imienne (szt.) | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0,00 | 600 000 |
| | - na okaziciela (szt.) | 400 000 | 0 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 904 600 |
| 5 | Rodzaj uprzywilejowania akcji: | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0 | 600 000 |
| | w zakresie prawa głosu i zmiany statutu Spółki | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Wartość nominalna serii | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| 7 | Sposób pokrycia kapitału, w tym: | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| | - wkład pieniężny | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| | - wkład niepieniężny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

5.1.8. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

5.1.9. Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

| Lp. | Wyszczególnienie | Kwota |
|-----|--|-------------|
| 1 | Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) | -270 915,19 |
| 2 | Strata netto za rok obrotowy | 694 728,95 |
| 3 | Proponowane źródła pokrycia straty: | 694 728,95 |
| | a. kapitał zapasowy | 0,00 |
| | b. kapitał rezerwowy | 0,00 |
| | c. kapitał podstawowy | 0,00 |
| | d. pokrycie straty z zysku lat następnich | 694 728,95 |
| 4 | Niepodzielony zysk | 0,00 |

5.1.10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie wystąpiły.

Odroczony podatek dochodowy.

| Lp. | Tytuł różnic przejściowych | Wartość aktywów/pasywów | | Różnice przejściowe | | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | Aktywa z tytułu odroczonego podatku | Obowiązuje stawka podatku dochodowego od osób prawnych | |
|-----|--|-------------------------|-----------|---------------------|----------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|--------|
| | | Wartości | Bilansowa | Podatkowa | Dodatnie | | | | Ujemne |
| | | A | B | C | D | E | F = D x H | G = E x H | |
| 1 | Strata podatkowa z 2021 roku | | 0,00 | 763 512,95 | 0,00 | 763 512,95 | 0,00 | 68 716,17 | 0,09 |
| 2. | Różnice kursowe z wyceny bilansowej | | 0,00 | 751,86 | 0,00 | 751,86 | 0,00 | 67,67 | |
| II | Razem różnice przejściowe | | 0,00 | 764 264,81 | 0,00 | 764 264,81 | 0,00 | 68 783,83 | |
| III | Ustalenie odroczonego podatku dochodowego | | x | x | x | x | x | x | |
| 1 | Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczane z wynikiem finansowym | | x | x | x | x | x | 0,00 | |
| 2 | Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym | | x | x | x | x | 0,00 | x | |
| 3 | Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2) | | x | x | x | x | 0,00 | x | |
| 4 | Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1) | | x | x | x | x | x | 68 784 | |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2021 rok

| | | | | | | | | |
|---|--|---|---|---|---|---|---|------------|
| 5 | Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.-G.III.4) | X | X | X | X | X | X | -68 784,00 |
| 6 | Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem | X | X | X | X | X | X | |
| 7 | Łączny odroczony podatek dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6) | X | X | X | X | X | X | -68 784,00 |

- 5.1.11. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:
- do 1 roku,
 - powyżej 1 roku do 3 lat,
 - powyżej 3 do 5 lat,
 - powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.

- 5.1.12. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie wystąpiły.

- 5.1.13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a zobowiązaniem zapłaty za nie

Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

| Wyszczególnienie | Stan na B.O | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na B.Z |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym : | 228 295,06 | 228 295,06 | 0,00 | 228 295,06 |
| Krótkoterminowe | 228 295,06 | 713 147,09 | 380 646,52 | 560 795,63 |
| Prowadzenie rejestru akcjonariuszy | 1 194,00 | 0,00 | 1 194,00 | 0,00 |
| Usługi doradcze wejścia na new connect | 155 000,00 | 0,00 | 0,00 | 155 000,00 |
| Projekt Holy Chicken | 72 101,06 | 101 107,91 | 0,00 | 173 208,97 |
| Podpis kwalifikowany | 0,00 | 523,95 | 149,70 | 374,25 |
| Badanie Bilansu | 0,00 | 7 000,00 | 7 000,00 | 0,00 |
| Projekt Home Together | 0,00 | 188 677,62 | 0,00 | 188 677,62 |
| Projekt RailShooter | 0,00 | 43 339,16 | 0,00 | 43 339,16 |
| Projekt Lust | 0,00 | 372 302,82 | 372 302,82 | 0,00 |
| Domeny | 0,00 | 195,63 | 0,00 | 195,63 |

- 5.1.14. W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, występuje jego powiązanie między tymi pozycjami. Dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Nie wystąpiły.

- 5.1.15. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie wystąpiły.

- 5.1.16. W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:
- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
 - dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
 - tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

- 5.1.17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:
- art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62),
 - art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62).

Nie wystąpiły.

Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat obejmują w szczególności:

- 5.1.18. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Nie wystąpiły.

5.1.19. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

5.1.20. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

5.1.21. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

5.1.22. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

W trakcie roku obrotowego 2021, Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

5.1.23. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

| LP. | TYTUŁ | DANE ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY |
|------|---|------------------------------|
| | A | B |
| I. | WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO | -763 512,95 |
| II. | PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym: | 14,86 |
| III. | Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym: | 14,86 |
| | 1. art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS | 0,00 |
| | 2. Art. 17.1.47 updog. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach | 0,00 |
| | 3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe | 14,86 |
| IV. | Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym: | 0,00 |
| V. | Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym: | 0,00 |
| VI. | Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym: | 0,00 |

| | | |
|--------|---|--------------|
| VII. | Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI) | -14,86 |
| VIII. | Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym: | 0,00 |
| IX. | Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym: | 52 648,13 |
| | 1. Art.16.1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych | 12,60 |
| | 2. Art.16.1.28 updop. koszty reprezentacji | 1 516,16 |
| | 3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe | 766,72 |
| | 4. Art. 15 ust. 4h updop - art. 31 z ustawy o COVID-19- zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS | 0,00 |
| | 5. Art..25 updop. wierzytelności odpisanych jako nieściągalne | 0,00 |
| | 6. Art. 16 ust. 1 pkt 26a updop. odpis aktualizujący WNIP | 50 000,00 |
| | 7. Art.16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop. | 0,00 |
| | 8. Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów | 352,65 |
| X. | Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym: | 0,00 |
| | 1. Art.16.1.11 updop. nieopłacone składki ZUS | 0,00 |
| | 2. Art.16.1.11 updop. naliczone lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań | 0,00 |
| XI. | Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym: | 0,00 |
| XII. | Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym: | 0,00 |
| XIII. | Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII) | 52 648,13 |
| XIV. | Inne, w tym: | 0,00 |
| XV. | Dochód podatkowy | -7 10 879,68 |
| XVI. | Darowizny uznane podatkowo | 0,00 |
| XVII. | Część straty podatkowej z lat ubiegłych | 0,00 |
| XVIII. | Inne, w tym: | 0,00 |
| XIX. | PODSTAWA OPODATKOWANIA | -7 10 879,69 |

| | | |
|-----|---|------|
| XX. | PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa) | 0 |
| | podatek z zysków kapitałowych | 0,00 |
| | podatek z Innych źródeł przychodów | 0,00 |
| | podatek dochodowy zapłacony 2021 | 0,00 |
| | Do zapłaty | 0 |

5.1.24. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.25. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.26. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2021 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- w grupie 04 – urządzenia techniczne - w kwocie 42 818,94 zł,
- w grupie inne środki trwałe (wyposażenie) 7 856,72 zł,

natomiast w 2022 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 100.000 zł.

Nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

5.1.27. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

5.1.28. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art.33 ust 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

5.1.29. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

| Lp. | Wykazanie | Waluta | Pochodzenie kursu | Przyjęty kurs waluty |
|-----|---|--------|--|----------------------|
| 1 | Należności krótkoterminowe | USD | Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31 | 4,0600 |
| 2 | Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym | EUR | Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31 | 4,5004 |
| 3 | Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym | USD | Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31 | 4,0600 |
| 4 | Zobowiązania | USD | Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31 | 4,0600 |
| 5 | Zobowiązania | EUR | Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 2021-12-31 | 4,5004 |

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych.

| Lp. | Rodzaj środków pieniężnych | Stan na początek roku obrotowego | Stan na koniec roku obrotowego | Zmiana stanu środków pieniężnych |
|-----|--|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 1 | Środki pieniężne w kasie | 0,00 | 761,11 | 761,11 |
| 2 | Środki pieniężne na rachunku bankowym | 3 127 539,99 | 1 443 729,30 | -1 683 810,69 |
| 3 | Inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 127 539,99 | 1 444 490,41 | -1 683 049,58 |

Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

| Lp. | Treść | Środki pieniężne w kasie | Środki pieniężne na rachunku bankowym | Inne aktywa pieniężne | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Razem |
|-----|-------|--------------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------|
|-----|-------|--------------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------|

| | | | | | | |
|---|---|------|---------------|------|------|---------------|
| 1 | Stan na początek roku obrotowego | 0,00 | 3 127 539,99 | 0,00 | 0,00 | 3 127 539,99 |
| 2 | Stan na koniec roku obrotowego | 0,00 | 1 444 490,41 | 0,00 | 0,00 | 1 444 490,41 |
| 3 | Zmiana stanu środków pieniężnych w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | -1 683 049,58 | 0,00 | 0,00 | -1 683 049,58 |
| 4 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

- 5.1.30. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 5.1.31. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 5.1.32. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

| Wyszczególnienie | Koniec poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego roku obrotowego |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| | Liczba osób | Liczba osób |
| Pracownicy bezpośrednio produkcyjni | 0 | 0 |
| Pracownicy pośrednio produkcyjni | 0 | 0 |
| Pozostali | 0 | 0 |
| Stanowiska nierebotnicze | 5 | 4 |
| Średnioroczne zatrudnienie | 1,27 | 3,04 |
| Razem, w tym: | 5 | 4 |

| | | |
|-----------|---|---|
| mężczyźni | 5 | 4 |
| kobiety | 0 | 0 |

- 5.1.33. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

| Organ | Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym | |
|----------------|---|-----------------------|
| | Obowiązujące koszty | Obowiązujące projekty |
| Zarządzający | 47 142,00 | 0,00 |
| Nadzorujący | 54 891,86 | 0,00 |
| Administrujący | 0,00 | 0,00 |

- 5.1.34. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

- 5.1.35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
 - inne usługi atestacyjne,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 17.03.2021 r zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem: 0000418856, NIP: 6772272888, REGON: 120266794, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3115.

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie netto ogółem | W tym | |
|---|----------------------------|-----------|-----------|
| | | Wypłacone | Należne |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 10 000,00 | 0,00 | 10 000,00 |

Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym

- 5.1.36. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

- 5.1.37. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 5.1.38. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2021 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr.1 do w/w ustawy.

- 5.1.39. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2021 r - 31.12.2021r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana

Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji

- 5.1.40. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a. nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b. procentowym udziale,
- c. części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d. zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e. części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f. przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g. zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

- 5.1.41. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi
- a) na dzień 31.12.2021 r Spółka IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.
 - b) na dzień 31.12.2021r Spółka IRON VR S.A. posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A. w kwocie 39 360,00.
- 5.1.42. Wykaz spółek (nazwa, siedziba) , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie wystąpiły.

- 5.1.43. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- a. podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
 - b. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - c. podstawowych wskaźnikach ekonomiczno– finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
 - d. rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy.

5.1.44. Informacje o :

- a. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
- b. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

IRON VR S.A. jest Spółką zależną od Spółki CARBON STUDIO S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5.1.45. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:

5.1.46. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a. firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c. cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji.

Nie wystąpiły.

5.1.47. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów :

- a. firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c. przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie wystąpiły.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości tj. kolejnych dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

6.1. Informacje ogólne

6.1.1. Podstawowe informacje

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Iron VR Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@ironvr.pl |
| Strona internetowa | www.ironvr.pl |
| Nr KRS | 0000844113 |
| REGON | 38619525 |
| NIP | 6272767440 |

6.1.2. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

6.1.3. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W jego skład, wchodzi na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego:

- Tomasz Szpiner - jako Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2021 - 31.12.2021 funkcję Prezesa Zarządu pełniła Karolina Koszuta - Caban.

6.1.4. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Miąsik jako Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Woźniak jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

6.2. Wybrane wskaźniki finansowe

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | | 2021 | 2020 |
|--|---|---------|--------|
| Rentowność majątku | | | |
| Wynik finansowy netto | % | -23,13 | -15,87 |
| Suma aktywów (stan średni) | | | |
| Rentowność sprzedaży netto | | | |
| Wynik finansowy netto | % | -624,55 | |
| Przychody ze sprzedaży | | | |
| Rentowność sprzedaży brutto | | | |
| Wynik ze sprzedaży | % | -639,58 | |
| Przychody ze sprzedaży | | | |
| Rentowność kapitału własnego | | | |
| Wynik finansowy netto | % | -24,01 | |
| Kapitał własny (stan średni) | | | |
| WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI | | 2021 | 2020 |
| Płynność I stopnia | | | |
| Aktywa obrotowe | | 47,39 | 19,49 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Płynność III stopnia | | | |
| Inwestycje krótkoterminowe | | 31,72 | 17,99 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA | | 2021 | 2020 |
| Ogólny poziom zadłużenia | | | |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | % | 1,76 | 5,09 |
| Suma pasywów | | | |
| Szybkość obrotu zobowiązaniami | | | |
| Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni) | | 40 | 97 |
| Koszty działalności operacyjnej | | | |
| Trwałość struktury finansowania | | | |
| Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe | % | 98,24 | 94,91 |
| Suma pasywów | | | |

6.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

| Wyszczególnienie | Koniec poprzedniego roku obrotowego | | Koniec bieżącego roku obrotowego | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | Liczba osób | | Liczba osób | |
| Pracownicy bezpośrednio produkcyjni | 0 | | 0 | |
| Pracownicy pośrednio produkcyjni | 0 | | 0 | |
| Pozostali | 0 | | 0 | |
| Stanowiska nierobotnicze | 5 | | 4 | |
| Średnioroczne zatrudnienie | 1,27 | | 3,04 | |
| Razem, w tym: | 5 | | 4 | |
| mężczyźni | 5 | | 4 | |
| kobiety | 0 | | 0 | |

6.4. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Iron VR S.A. powstała w 2020 roku, jako spółka zależna Carbon Studio S.A. Strategia spółki opiera się na dwóch filarach:

- Produkcja nowych tytułów, na własnym IP, mniejszych i krótszych (czas developmentu, trwania pojedynczej sesji) niż te produkowane w Carbon Studio S.A. Projekty te będzie można w przyszłości rozwijać poprzez dodawanie nowego contentu w oparciu o wyniki finansowe poszczególnych gier i oczekiwania rynku. Możliwy dodatkowy content, dodawany w późniejszym okresie życia tytułu to m.in: nowe poziomy, mechaniki, płatne skórki, okolicznościowe wydarzenia (tzw. eventy np Halloween etc), w postaci płatnych DLC. Dodatki te mają na celu zwiększenie zarówno retencji graczy jak i ich dalszą monetyzację.
- Przenoszenie na urządzenia VR tytułów innych firm zewnętrznych.

6.5. Otoczenie rynkowe

Rozwój urządzeń VR w latach 2016-2020

Rok 2018 był rokiem pozytywnym jeżeli chodzi o ilość sprzedanych zestawów gogli VR. Z nieoficjalnych danych wiadomo, że Oculus Go (gogle bezprzewodowe firmy Facebook wydane w maju 2018 roku) przekroczyły milion sprzedanych sztuk na przełomie roku. Natomiast firma Sony poinformowała, że w ostatnim kwartale 2018 roku sprzedała 700 000 sztuk PlayStation VR, co pozwoliło zakończyć rok 2018 z całkowitym wynikiem ponad 4 mln sztuk. Solidne dane napłynęły również z technologicznej konferencji CES 2019 w USA – podczas wystąpienia CEO Jensen Huang firmy Nvidia potwierdził iż VR dedykowany komputerom stacjonarnym tzn. PC VR (Oculus Rift, HTC Vive, Microsoft VR itp.) wspólnie przebił granicę 4 mln sprzedanych sztuk.

Sony w dalszym ciągu wspiera platformę PS VR. Firma jest zadowolona ze sprzedaży sprzętu VR, o czym informuje na swoich kanałach w mediach społecznościowych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom konsumentów Sony nieustannie udoskonala platformę. Duże zainteresowanie Sony platformą VR potwierdzają również informacje dotyczące PlayStation 5 wskazujące, że powstało ono

wręcz od podstaw z myślą o wirtualnej rzeczywistości. Rynek w chwili obecnej oczekuje na premierę nowych gogli od Sony.

Nowym zauważalnym trendem jest również duże zainteresowanie goglami bezprzewodowymi VR typu "stand alone" (nie wymagają dodatkowych urządzeń jak np telefon). Gogle z serii *Meta Quest* są następną propozycją gogli VR, które już na samym początku pokazały ogromny potencjał sprzedażowy.

W 2020 roku zainteresowanie obszarem wirtualnej rzeczywistości wynikało z wielu innowacji, które jeszcze bardziej uatrakcyjniły VR, pojawiły się m.in. gogle *Oculus Quest 2*. Nowa platforma zmieniła perspektywę gry, umożliwiając większą swobodę w rozgrywce i jeszcze większe doświadczenie pick-up-and-go. Gogle VR *Oculus* są mobilne i autonomiczne, dzięki czemu gracz nie musi posiadać dodatkowo dostępu do żadnej innej platformy.

Z danych rynkowych wynika, że w IV kw. 2020 r. sprzedano od 500.000 do 1.000.000 gogli *Quest 2*. Łatwiejsza dostępność gogli, ich atrakcyjna cena oraz pojawienie się jeszcze ciekawszych gier dedykowanych na *OQ2*, wpłynęły na wzrost popularności systemów VR/AR w gamingu.

W I kw. 2020 roku liczba użytkowników VR wzrosła dwukrotnie. Gry VR na *Steam* zgromadziły 1,7 miliona nowych graczy, generując 71% wzrost przychodów. Większa popularność niż dotychczas dotyczy także aplikacji, takich jak *Rec* czy *VRChat*.

Podsumowując: technologia VR rozwija się od 2016 roku w stabilnym tempie. Można też mówić o przyspieszeniu sprzedaży w II połowie 2018 r. obecnych rozwiązań VR. Mnogość nowych patentów, rozwój technologii, stabilna sprzedaż dotychczasowych rozwiązań jak i przecieki z firm *Google* i *Apple*, które dynamicznie rozwijają swoje działy XR (VR i AR), dają świadectwo, iż w najbliższej przyszłości będziemy obserwować prężny wzrost branży i rynku.

Rozwój urządzeń w 2021 roku

Najważniejszym dla branży VR wydarzeniem w 2021 roku była konferencja *Facebook Connect 21*, podczas, której *Mark Zuckerberg* ogłosił zmianę nazwy spółki na *Meta* oraz pracę nad *Metaverse*. Zmiana ta jest wyraźnym sygnałem na to, że *Meta* głęboko wierzy w wirtualną rzeczywistość i będzie się skupiać na rozwoju technologii AR/VR w ciągu najbliższych kolejnych lat.

Za *Metą*, swoje wirtualne światy, które mają być w mniejszym lub większym stopniu miejscem spotkań dla milionów ludzi z całego świata w wirtualnej rzeczywistości tworzą już obecnie również inne firmy. Poprzednie próby podjęcia podobnych tematów, jak chociażby *Playstation Home* - technologicznie nie posiadały aż takiego potencjału zanurzenia graczy w wirtualnej rzeczywistości, a brakującym ogniwem był brak wsparcia dla urządzeń VR. Wierzymy, że właśnie ta zmiana na rynku globalnych technologii i wsparcie największych firm technologicznych pozwoli na implementację koncepcji *Metaversów* z sukcesem.

W listopadzie 2021 roku szacuje się, że sprzedaż gogli *Meta Quest 2* osiągnęła 10 milionów sztuk, co pokazuje, że rynek headsetów standalone zyskuje coraz większą popularność. Według raportu przygotowanego przez *Statista*, prognozuje się, że wielkość światowego rynku AR i VR wzrośnie do 209 miliardów dolarów w 2022 roku. W raporcie oszacowano również, że globalna liczba pobrań aplikacji AR i VR ma osiągnąć próg 5,5 miliarda w przyszłym roku.

Trendy na lata 2022-2023

Według raportu International Data Corporation (IDC), w 2021 r. globalne dostawy headsetów AR/VR wzrosły o 348,4 proc. Samodzielne gogle VR stanowiły 89,8 proc. rynku, który będzie nadal rósł w ciągu najbliższych kilku lat, a liczba dostarczonych headsetów osiągnie 15 milionów w 2022 roku.



Podział urządzeń VR, w okresie Listopad 2020 - Kwiecień 2022, platforma Steam.

Powyższy wykres obrazuje podział urządzeń na platformie Steam, w okresie od Listopada 2020 do Kwietnia 2022, na platformie Steam. Jak widać - prawie 50% graczy wykorzystuje gogle Oculus Meta Quest 2.

W niedalekiej przyszłości pojawią się mogą nowe gogle VR, takie jak Meta Quest 3, PS VR 2. Gigant Apple również pracuje nad własnymi goglami wirtualnej rzeczywistości oraz okularami AR, które pojawią się na rynku w ciągu najbliższych kilku lat. Producenci sprzętu elektronicznego doskonale zdają sobie sprawę z rosnącej popularności rynku gier VR, więc w przyszłym roku mamy nadzieję oczekiwać nowych, bardzo ciekawych zapowiedzi z ich strony.

Sony w dalszym ciągu pracuje nad goglami PS VR 2, które mają różnić się od poprzedniej wersji, m.in. większą rozdzielczością i ostrością obrazu, większym polem widzenia i nowymi kontrolerami. Innowacje umożliwią bardziej zaawansowane śledzenie ruchów gracza, większe zanurzenie w wirtualnym świecie i zapewnią bardziej realistyczne doznania (również za sprawą postawienie na tactile feedback, co widać po kontrolerach DualSense). Pojawienie się nowych gogli VR będzie mieć bezpośredni wpływ na produkcję tytułów dedykowanych właśnie tej platformie. Dzięki większej mocy Playstation 5 - dodatkowa moc konsoli zapewni możliwość produkcji tytułów o lepszej oprawie.

Sektor gier VR

Sektor gier VR, pomimo kilkuletniego rozwoju, jest w dalszym ciągu rynkiem o niskim poziomie zaangażowania największych producentów gier wideo. Sytuacja ta związana jest między innymi ze znacznie większą złożonością i czasochłonnością, a tym samym wysokimi kosztami produkcji gier VR. Proces projektowania gier VR pomimo pozornego podobieństwa do klasycznych gier wideo, różni się znacząco w zakresie podejścia do tworzenia świata i map w tego typu grach. Dynamiczny rozwój rynku gier VR spowodował wzrost oczekiwań wobec nowych produkcji. Obecnie rynek gier stał się bardziej dojrzały, wzrosła konkurencja i użytkownicy oczekują produktów o bardziej wyrafinowanej, zaskakującej fabule, zaawansowanej grafice oraz większej intensywności rozgrywki. Rynek sprzedaży urządzeń VR wszedł w ostatnich latach w fazę stabilnego wzrostu, szczególnie na takich rynkach jak USA i rynki Azji. Aktualnie region północnoamerykański ma największy udział w rynku na świecie, przed Europą i regionem Azji i Pacyfiku. Stany Zjednoczone i Kanada dominują na rynku Ameryki Północnej ze względu

na postępujące udoskonalenia technologiczne i rosnącą popularność urządzeń z rozszerzoną rzeczywistością w regionie. Region posiada również dobrze rozwiniętą infrastrukturę, która umożliwia szybsze wdrażanie zaawansowanych technologii. Jednak to rynki azjatyckie mają prezentować najbardziej dynamiczny wzrost o niemal 80% do roku 2024. Rynek się rozwija, natomiast w dalszym ciągu brakuje gier, które można nazwać system sellerami, czyli gry o wysokiej jakości, które mogą wspomóc sprzedaż urządzeń VR (przykładem systema sellera dla urządzeń PC VR, a w szczególności gogli Valve Index jest gra pt. *Half-Life: Alyx*). W przypadku gier VR, najlepiej sprzedające się gry przebiły już pułap 1 mln sprzedanych sztuk. Co pokazuje, że rynek jest chłonny i oczekuje kolejnych produktów.



Globalny rynek gier wideo w roku 2019 osiągnął wartość 148,8 mld USD przy rocznym wzroście na poziomie 7,2% (Tom Wijman, „Newzoo Adjusts Global Games Forecast to \$148.8 Billion; Slower Growth in Console Spending Starts Sooner than Expected”, Newzoo, 19.11.2019), co stanowi wzrost wartości rynku o blisko 50% w porównaniu do roku 2015, kiedy rynek ten osiągnął wartość 99,6 mld USD według badań przeprowadzonych przez SuperData Research w 2015 r. (SuperData Research, „Global Games Market”, 2015). Biorąc pod uwagę obecny trend wzrostowy oraz fakt, że rynek gier wideo nie jest jeszcze w pełni nasycony według Newzoo spodziewany wzrost rynku w najbliższych 3 latach wyniesie 9,6% rocznie i w 2022 roku osiągnie wartość 196 mld USD. Najważniejszym rynkiem jest obszar Azji i Pacyfiku (72,2 mld USD), a następnie Ameryka Północna (39,6 mld USD) oraz region Europy Zachodniej, Afryki i Bliskiego Wschodu (34,7 mld USD). Największe europejskie rynki to Niemcy (o wartości 6 mld USD), Hiszpania (2,7 mld USD) i Włochy (2,7 mld USD). Wartość polskiego rynku gier wideo wyniosła w 2016 roku 366 mln USD, co uczyniło go trzecim co do wielkości w Europie Środkowej i Wschodniej, po rynku rosyjskim i tureckim. Tempo rozwoju wyniosło 11,2% w skali roku. Zgodnie z badaniem PwC średnioroczny wzrost do 2021 wyniesie 9,4% i rynek będzie wart co najmniej 574 mln USD (PwC, „Perspektywy rozwoju branży rozrywki i mediów w Polsce 2017-2021”, 2017). Wzrost wartości rynku odnotowywany jest także w branży VR, gdzie globalny rynek choć osiągnął w 2018 r. wartość na poziomie 7,9 mld USD, to zgodnie z raportami branżowymi, już w 2024 będzie warty 44,7 mld USD przy wzroście 33,47% (2018-2024) (Marketsandmarkets, „Virtual Reality Market- Global Forecast to 2024”, 2019). Z kolei zgodnie z raportem Komisji Europejskiej dotyczącym sektora Kultury Kreatywnej i potencjału rynku VR, spodziewana wartość rynku oraz tempo wzrostu będzie rosło, a przedsiębiorstwa w Unii Europejskiej mają szansę na technologiczną dominację nad przedsiębiorstwami z USA i Chin (Ecorys Brussels, „Virtual Reality And Its Potential For Europe”, 2018).

6.6. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W 2021 r. Iron VR S.A. („Iron VR”) wygenerowała stratę w wysokości 694.728,95 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Iron VR wygenerowało stratę na poziomie 270.915,19 zł. Strata spowodowana jest nakładami na nowe projekty oraz dalszym etapem budowania zespołu. W roku 2020 ta strata była mniejsza, co wynikało z mniej licznego zespołu oraz krótszego okresu funkcjonowania firmy.

Przychody netto ze sprzedaży wynoszą 111.236,95 zł z czego 32.000 zł od jednostek powiązanych (jest to kwota za wykonanie usługi outsourcingu dla Carbon Studio S.A.). W analogicznym okresie ubiegłego roku Iron VR wygenerowało przychód netto na poziomie 0,00 zł, ponieważ Iron VR pracowała nad swoją pierwszą grą pod tytułem Holy Chick!, a premiera gry nastąpiła z końcem pierwszego kwartału 2021 r.

Rok 2021 r. był pierwszym rokiem w którym pojawiły się pierwsze przychody spółki za sprawą wydanych produkcji (Holy Chick!, Lust for Darkness VR, Lust for Darkness VR M Edition). Przewidujemy iż 2022 będzie rokiem, w którym zauważymy większe przychody, dzięki dalszej rozbudowie zespołu oraz portfolio studia.

6.7. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W pierwszym kwartale 2021 r. Iron VR realizowała prace nad dwoma projektami równocześnie. Pierwszy projekt pod tytułem Holy Chick!, został wydany na platformie Steam w wersji PC VR, 30 marca 2021 r.. Gra została wydana w formie wczesnego dostępu. Holy Chick! to gra przeznaczona na platformy VR, oparta o znany i lubiany model rozgrywki Escape Room, gdzie gracz musi rozwiązać serię zadań i łamigłówek by wydostać się z pomieszczenia.

Lust for Darkness VR to drugi projekt studia Iron VR, który powstał we współpracy z warszawskim Movie Games SA., którego prace rozpoczęły się w pierwszym kwartale 2021 r. Projekt był wyzwaniem technologicznym ponieważ, zespół deweloperów przeniósł grę z silnika gry Unity do silnika gry UE4. Decyzja była uwarunkowana względami technologicznymi w odniesieniu do VR. Pierwszy kwartał był poświęcony przede wszystkim stworzeniu fundamentalnych podstaw całego projektu. W drugim kwartale 2021 r. zespół zakończył preprodukcję projektu i wszedł tym samym w etap głębokiej produkcji gry, który zakończył się przeniesieniem pełnej ścieżki przejścia gracza z silnika Unity do silnika gry Unreal Engine 4. W trzecim kwartale projekt wszedł w etap szlifowania produkcji oraz poddania rygorystycznym wewnętrznym testom produkcyjnym. Gra ukazała się na platformie Steam, 26 października 2021 r. Wraz z premierą gry ruszyły prace przygotowawcze do wydania wersji gry *Lust for Darkness VR: M edition*. Ta edycja jest dostosowana do preferencji graczy, którzy kochają gatunek horroru Lovecraftian za jego tajemniczość, narrację i atmosferę, a nie za wyraźną erotyczną zawartość. Premiera M Edition przypadła na 18 października 2021 r., a w lutym 2022 r., wersja gry M Edition miała premie również na sklepie VIVEPORT.

W czwartym kwartale ruszyły również prace nad preprodukcją nowego niezapowiedzianego jeszcze tytułu. Preprodukcja zgodnie z planem ma zakończyła się pierwszym kwartale 2022 r. Pozwoliło to ustalić kierunek artystyczny projektu oraz dzięki kolejnym iteracjom - dostarczyło odpowiedzi na ważne pytania dotyczące przebiegu samej rozgrywki. Udało się w ten sposób zbudować tożsamość powstającego tytułu. Jest niezmiernie ważne aby, już od samego początku prac - zespół zbudował wspólne, spójne wyobrażenie gry.

W 2021 r. trwały również prace nad rozbudową bazy prototypów oraz dokumentacji nowych projektów, które w przyszłości mogą zostać rozwinięte do pełnoprawnych produkcji.

Ważnym wydarzeniem dla Iron VR jest również powołanie w pierwszym kwartale 2022 r. nowego Prezesa Spółki, Pana Tomasza Szpinera. Jako osoba z wieloma ukończonymi tytułami na koncie, będąca m.in. projektantem gier, systemów monetyzacji i producentem, kimś kto doskonale rozumie branżę - Pan Tomasz wniósł do zespołu swoje kilkunastoletnie doświadczenie, które przełoży się na jakość projektów.

W trakcie całego 2021 r. trwały prace nad stworzeniem dokumentacji związanej z wejściem Iron VR na rynek Newconnect. W wyniku czego w pierwszym kwartale 2022 r., dokumentacja została złożona do GPW, a tym samym Iron VR rozpoczął procedurę weryfikacyjną przed debiutem.

6.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2021 roku Spółka nie prowadziła działań związanych z B+R.

6.9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony

6.9.1. Ryzyko związane z krótką działalnością emitenta

Iron VR, zajmuje się produkcją grywalnych tytułów w technologii wirtualnej rzeczywistości (ang. VR) o modułowym charakterze i budżetach w przedziale 0,4-1 mln zł. Z uwagi na krótką historię działalności Spółka nie posiada sprawdzonego modelu biznesowego, ani rozpoznawalnej marki, co sprawia, że niemożliwe jest określenie, czy Spółka będzie rentowna w przyszłości, w tym nie można określić, czy gry znajdujące się w trakcie produkcji okażą się sukcesem, czy nie. Dotychczasowe produkcje wydane przez Iron VR nie przyniosły przychodów pozwalających na pokrycie nakładów na ich produkcję. Planowane jest działanie w strategii biznesowej zakładającej wydawanie co najmniej dwóch tytułów rocznie. Spółka dalej planuje pozyskiwać IP z klasycznych gier PC, tworzyć własne IP (gry modułowe), a także realizować prace na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Z uwagi na krótki okres funkcjonowania, mogą wystąpić trudności przy pozyskiwaniu finansowania dłuższego. Zarząd Emitenta podkreśla, że czynnikiem znacząco ograniczającym powyższe ryzyko jest wiedza i doświadczenie Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników w tworzeniu gier VR.

6.9.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Iron VR interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Iron VR oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

6.9.3. Ryzyko kursowe

Kontrahentami Spółki są przede wszystkim duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane graczom. W związku z tym przyszłe przychody ze sprzedaży Iron VR będą generowane w walutach obcych. Transakcje takie są przeliczane na walutę krajową według kursu właściwej waluty obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Iron VR narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahań kursów walut, a wahania kursów walut przekładają się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Spółki są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

6.9.4. Ryzyko związane z rozwojem rynku

Dla rozwoju Iron VR istotne jest nie tylko tworzenie gier, które trafią w gusta klientów, ale także dalszy wzrost liczby użytkowników technologii wirtualnej rzeczywistości. Pomimo dynamicznego rozwoju rynku, występuje olbrzymia dysproporcja rynku Iron VR w stosunku do liczby komputerów czy konsol do gier. W związku z tym istotne dla Spółki jest utrzymanie dalszego systematycznego wzrostu liczby użytkowników gogli VR na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje rynek i dostosowuje swoje gry do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że rozwój rynku wirtualnej rzeczywistości ulegnie w przyszłości zahamowaniu, ani że pojawi się nowa technologia, która zastąpi VR. To z kolei mogłoby znacząco pogorszyć perspektywy Iron VR i wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych.

6.9.5. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Umożliwiło to Spółce zajęcie dobrej pozycji konkurencyjnej i zdobycie rozpoznawalności. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągane wyniki finansowe. Ryzyko to związane jest jednak przede wszystkim z największymi podmiotami z branży gier komputerowych posiadającymi bardzo wysokie budżety produkcyjne, które obecnie nie są jeszcze zainteresowane rynkiem wirtualnej rzeczywistości z uwagi na wczesną fazę rozwoju i stosunkowo niewielką liczbę potencjalnych klientów (graczy). Pojawienie się dużych producentów może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku. Spółka jest świadoma ryzyka, dlatego już na obecnym etapie działalności buduje kontakty z kontrahentami, mediami, czy producentami sprzętu, zarówno w kraju jak i za granicą oraz buduje renomę i rozpoznawalność wśród klientów.

6.9.6. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategia rozwoju Spółki zakłada stałą poprawę jej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań z obszaru technologii wirtualnej rzeczywistości. Skuteczna realizacja założeń strategii rozwoju uzależniona jest przede wszystkim od zdolności Spółki do szybkiej adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych w branży, w której działa Iron VR. Do najważniejszych czynników wpływających na tę branżę należy jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Istnieje ryzyko, że działania podjęte przez Spółkę okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, a w konsekwencji nie zostanie osiągnięta część lub całość założonych celów

strategicznych. To może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

6.9.7. Ryzyko związane z dalszym rozwojem rynku gier VR

Rynek gier VR w dalszym ciągu jest we wczesnej fazie rozwoju. W związku z tym z jednej strony brak jest wypracowanych standardów, a każdy z producentów sprzętu proponuje własne rozwiązania, a z drugiej strony rynek charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką nie tylko pod względem liczby graczy, ale również wprowadzania nowych funkcjonalności oraz rozwiązań sprzętowych i produktowych. Spółka zmuszona jest stale dostosowywać swoje produkty do pojawiających się rozwiązań jak i oczekiwań graczy. Nie można wykluczyć ryzyka, że nowe rozwiązania nie upowszechnią się na tyle, żeby zwróciły się koszty poniesione przez Spółkę na dostosowanie do niej swoich produktów. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Iron VR nie będzie w stanie wystarczająco szybko zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oczekiwania graczy, a przez to zmniejszy się zainteresowanie jego produktami. To z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki. Spółka stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unreal Engine (silnik gry wyprodukowany przez firmę Epic Games Inc.), którą obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższy silnik jest systematycznie rozwijany przez Spółkę o obsługę nowych technologii, aby dostosować się do nowych trendów w branży gier, w szczególności w segmencie technologii wirtualnej rzeczywistości.

6.9.8. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. Iron VR nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata którejkolwiek z ww. osób nie wpłynie, przynajmniej w przejściowym okresie, negatywnie na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ryzyko to jest o tyle istotne, że Spółka nie jest w stanie konkurować wysokością wynagrodzenia z największymi producentami gier.

6.9.9. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników

Rynek gier wirtualnej rzeczywistości jest stosunkowo młody. W związku z tym istnieje ograniczona liczba potencjalnych pracowników mających odpowiednie wykształcenie, kwalifikacje oraz doświadczenie w tworzeniu gier VR. Obecne plany Spółki w zakresie rozwoju, przede wszystkim pracy nad większą liczbą gier, wymagać będą nieznacznego zwiększenia zatrudnienia. Istnieje jednak ryzyko, że Iron VR może nie być w stanie pozyskać nowych pracowników, ich zatrudnienie potrwa dłużej lub konieczne będzie zaakceptowanie wyższego wynagrodzenia pracowników. Mogłyby to mieć niekorzystny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki współpracy z uczelniami wyższymi.

6.9.10. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji produktów m.in. poprzez zamknięte platformy gier. Obecność w ww. kanałach dystrybucji zapewnia dostępność gier Spółki na całym świecie w dystrybucji cyfrowej, a także pewną renomę (na platformach tych dostępnych jest zdecydowanie mniej gier niż np. na platformie Steam). Producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu przed jego wprowadzeniem na daną platformę (tzw. submisja). Istnieje więc ryzyko, że pomimo przygotowania produktu z przeznaczeniem dla danej platformy i poniesienia związanych z tym nakładów finansowych produkt taki nie uzyska akceptacji przez producenta platformy zamkniętej. To mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki. Producenci platform

zamkniętych rzadko jednak nie udzielają akceptacji dla gry, przekazują jedynie wytyczne jakie jej elementy powinny zostać udoskonalone.

6.9.11. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

Tworzenie gier VR jest procesem długotrwałym i wieloetapowym, w który zaangażowanych jest wiele osób. Bardzo często nie ma możliwości równoległej pracy nad poszczególnymi etapami (konieczne jest ukończenie pewnego elementu gry przed rozpoczęciem kolejnego). W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień w realizacji zarówno poszczególnych etapów jak i całej gry. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów.

6.9.12. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego i niezakłóconego funkcjonowania komputerów, serwerów i programów komputerowych. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa oraz posiadania centrum zapasowego nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia awarii systemów IT, co mogłoby spowodować przerwę w prowadzeniu działalności przez Spółkę, a nawet utratę części czy całości danych. Spółka narażona jest również na ryzyko kradzieży lub wycieku danych. Wystąpienie któregośkolwiek z ww. zdarzeń mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki.

6.9.13. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

Gry przygotowywane przez Iron VR podlegają ochronie prawnej przewidzianej dla utworów w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że elementy gier zostaną wykorzystane przez inne podmioty, tym bardziej, że Spółka działa na rynku globalnym. W konsekwencji mógłby się zmniejszyć popyt na produkty Spółki, a podjęta ochrona praw mogłaby być procesem długotrwałym i wymagać zaangażowania znacznych środków finansowych. Ryzyko to jest istotne zwłaszcza w przypadku naruszenia dokonanego przez podmiot zagraniczny, w szczególności z siedzibą w kraju, w którym rozwiązania prawne utrudniają ochronę praw własności intelektualnej. Ww. sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

6.9.14. Ryzyko przygotowania gry nie spełniającej oczekiwań graczy

Dla działalności Spółki kluczowe jest przygotowanie takich gier, które zainteresują graczy i spełnią ich oczekiwania, co powinno przełożyć się bezpośrednio na liczbę sprzedanych egzemplarzy. Ważne są również pozytywne opinie graczy, zwłaszcza zamieszczone na platformach sprzedażowych, które wpływają na wzrost rozpoznawalności i renomy Iron VR jako producenta gier. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pomimo przeprowadzonych analiz i podjętych działań Spółka wprowadzi na rynek grę, która spotka się z negatywnym odbiorem graczy. Taka sytuacja mogłaby spowodować, że przychody ze sprzedaży gry nie pokryją kosztów jej przygotowania, a co więcej pogorszenie reputacji Spółki i utratę zaufania graczy do jego produktów. W konsekwencji taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

6.9.15. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi

na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych

- 6.10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki**

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2021 roku.

- 6.11. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego**

Zatrudnienie w Spółce na koniec 31.12.2021 r. wynosiło 24 osoby, w tym 4 osoby zatrudnione na umowie o pracę (łącznie: 2,25 etatu) oraz 20 osób zatrudnionych na umowy cywilno-prawne.

Działalność operacyjna prowadzona przez Iron VR w ocenie Zarządu Spółki generuje znikomy wpływ na środowisko naturalne. Emitent informuje, iż w związku z prowadzoną działalnością w 2021 roku nie wystąpiły incydenty lub okoliczności, które skutkowały pojawieniem się po stronie Iron VR zobowiązań lub odszkodowań dotyczących naruszenia przepisów związanych z ochroną środowiska naturalnego.

- 6.12. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.**

Produkty Iron VR to gry tworzone z myślą o wirtualnej rzeczywistości (VR), których budżety są niższe, a czas produkcji krótszy. Prócz autorskich tytułów, Spółka przystosowuje tytuły, które pierwotnie nie były tworzone z myślą o VR. Produkty Spółki oparte są na ciekawych conceptach rozgrywki, które mają zapewnić złożoną i immersyjną zabawę w VR.

| Gra | Platforma sprzętowe | Data premiery |
|---------------------------------|--|----------------------|
| Holy Chick! | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 30 marzec 2021 |
| Lust for Darkness VR | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 26 października 2021 |
| Lust for Darkness VR: M edition | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 18 listopada 2021 |

Zespół Iron VR składa się z kilkunastu deweloperów będących specjalistami w swoich dziedzinach, tworzących gry w silniku Unreal Engine 4. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu w tworzeniu gier w ww.



silniku, Spółka jest w stanie tworzyć swoje produkty w odpowiedniej jakości końcowej przy zachowaniu nie wysokich budżetów gry.

Gry Iron VR tworzone są z myślą o wszystkich głównych platformach sprzętowych takich jak gogle z serii Oculus Rift oraz Rift S, czy też HTC, Vive, Vive Pro czy Vive Cosmos oraz gogle Mixed Reality i Valve Index. Iron VR odpowiada za cały proces produkcyjny każdego wydanego tytułu, stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. Przez ostatnie lata, urządzenia mobilne VR zyskują na popularności. Nowe projekty tworzone są bazowo z myślą o urządzeniach mobilnych VR, takich jak Meta Quest. Platformy mobilne wymagają większych nakładów technicznych oraz produkcyjnych porównując je do prac nad grami typu PC VR. Zespół pracujący nad tego typu projektem musi spełnić rygorystyczne wymogi, aby np. zachować stabilny klatkarsz gry.

Holy Chick!



Holy Chick! jest grą przeznaczoną na platformę VR opartą o znanym i lubianym modelu rozgrywki Escape Room, gdzie gracz musi uciec przed krwiożerczymi kuroczkami, po drodze rozwiązując wiele zadań i łamigłówek. Zabawna rozgrywka, stylizowana oprawa graficzna oraz zagadki w pełni wykorzystujące możliwości wirtualnej rzeczywistości stanowią domenę pierwszej produkcji studia Iron VR. Gra została wydana w formie wczesnego dostępu (projekt nadal jest rozwijany przez zespół deweloperów,

a gracze mogą kupić niedokończony projekt i aktywnie wspierać deweloperów w dalszej produkcji gry). Wydana 30 marca 2021 na platformie dystrybucji Steam wspierająca obsługę gogli z serii Oculus, HTC i Valve Index.

Lust for Darkness VR



Lust for Darkness VR to drugi projekt studia Iron VR, powstający we współpracy z warszawskim studio Movie Games SA., którego prace rozpoczęły się w pierwszym kwartale 2021 r. Projekt jest wyzwaniem technologicznym ponieważ, zespół deweloperów przenosi grę z silnika gry Unity do silnika gry UE4, który w ocenie Spółki jest wydajniejszą technologią służącą produkcji gier VR. Lust to psychologiczny horror z elementami erotycznymi, gdzie wcielając się w

Jonathaną Moona otrzymujemy list od swojej zaginionej żony. Tym razem w wirtualnej rzeczywistości,

gracz będzie poruszać się po wiktoriańskiej rezydencji, jak i w przerażającym wymiarze Lusst'ghaa, rozwiązując zagadki w nadziei na uratowanie swojej ukochanej.

Lust for Darkness VR: M Edition



Lust for Darkness VR: M Edition to psychologiczny horror z intrygującą fabułą i oprawą graficzną, mocno inspirowany dziełami Lovecrafta, Gigera i Zdzisława Beksińskiego.

Jako Jonathan Moon otrzymujesz list od swojej żony, która zaginęła rok wcześniej. Podążając za wiadomością, udajesz się do spokojnej wiktoriańskiej rezydencji, gdzie odbywa się perwersyjna okultystyczna ceremonia. To, co

dzieje się później, trudno opisać słowami. Odkryj tajemnice wiktoriańskiej rezydencji Yelvertonów i Lusst'ghaa - upiornego wymiaru wypełnionego istotami z innego świata, którego mieszkańcy na własne życzenie postanowili poddać się całkowitej degeneracji.

6.13. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

6.13.1. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31.12.2021 roku struktura grupy kapitałowej przedstawiała się następująco:



| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział w kapitale zakładowym | % udział w głosach na WZ |
|--------------------|--------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Carbon Studio S.A. | 800 000 | 1 200 000 | 39,88% | 57,01% |

Iron VR S.A. tworzy grupę kapitałową wraz z Carbon Studio S.A., w której Iron VR jest spółką zależną i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowe.

6.13.2. Podstawowe informacje o Carbon Studio S.A.

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Carbon Studio Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@carbonstudio.pl |
| Strona internetowa | www.carbonstudio.pl |
| Nr KRS | 0000731999 |
| REGON | 362444676 |
| NIP | 6272742836 |

6.13.3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka IRON VR S.A. posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A. w kwocie 39 360,00 zł.

6.13.4. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныmi emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2021 roku.

6.13.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2021 roku.

6.13.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2021 rok.

6.13.7. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Wyżej wskazane umowy nie wystąpiły w 2021 roku.

6.14. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

6.14.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu

| Zarząd | Za okres | Za okres |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
| I Wynagrodzenie | 47 142,00 | 21 354,00 |
| II Premie | 0,00 | 0,00 |
| III Razem | 47 142,00 | 21 354,00 |

6.14.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

| Rada Nadzorcza | Za okres | Za okres |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
| I Wynagrodzenie | 54 891,88 | 24 649,15 |
| II Premie | 0,00 | 0,00 |
| III Razem | 54 891,88 | 24 649,15 |

6.14.3. Informacje o firmie audytorskiej

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 17.03.2021 r. zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem: 0000418856, NIP: 6772272888, REGON: 120266794, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3115.

| Firma audytorska | Za okres | Za okres |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
| I Wynagrodzenie | 10 000,00 | 10 000,00 |
| II Razem | 10 000,00 | 10 000,00 |

Prezentowane wartości są kwotami netto.

6.15. Oświadczenia Zarządu

6.15.1. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

6.15.2. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2021

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

Załącznik nr 3

Raport roczny Iron VR 2022 rok



Iron VR Spółka Akcyjna

RAPORT ROCZNY
2022

List Prezesa Zarządu



Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu swoim oraz zespołu chciałbym na Państwa ręce złożyć raport roczny wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok 2022.

Miniony rok to głównie praca nad projektem "Hunt Together". Jest to autorski projekt, z którego jesteśmy dumni, a którego premiera będzie miała miejsce w 2023 r. Obecnie produkcja znajduje się na etapie Bety, jesteśmy też po focus testach zorganizowanych przez firmę zewnętrzną, reakcje graczy są bardzo pozytywne. Planujemy dalszy rozwój tytułu po jego wydaniu za pomocą zarówno darmowych jak i płatnych DLC. Po premierze na Meta Quest tytuł będzie portowany również na inne

liczące się platformy VR. Wydawcą gry jest Carbon Studio.

Z Carbon Studio została w 2022 roku podpisana również umowa o współpracy nad wspólnie realizowanym projektem Aurelius. Jest to system nad którym obie Spółki pracują, a którego celem jest usprawnienie prac nad obecnie trwającymi oraz kolejnymi projektami Grupy Kapitałowej. Technologia bazuje na modułach, które raz stworzone - będą wykorzystywane w przyszłości w następnych tytułach.

Prócz tego został też powołany do życia osobny zespół pracujący na silniku Unity. Dzięki temu zostały stworzone dwa prototypy nowych gier, z których jeden jest obecnie aktywnie rozwijany. Rozmowy na temat jego wydania już trwają, są na zaawansowanym stadium. Jeśli kontrakt dojdzie do skutku - będzie to krok milowy dla Spółki; zarówno budżet jak i rozmiar gry, jej rozmach - znacznie przekroczą dotychczasowe produkcje Studia.

Nowy team produkcyjny to też potencjalnie - większa szansa dla Spółki jeśli chodzi o podejmowanie się produkcji portów firm zewnętrznych, wykorzystujących silnik Unity.

Niezmiennie pracujemy również nad wejściem na NewConnect. Trzeci rok istnienia Spółki planujemy zakończyć udanym debiutem.

Wierzę, że ciężka praca wszystkich pracowników firmy oraz nadchodzące premiery nowego sprzętu VR - przekują się na na dalszy zrównoważony rozwój zarówno Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej.

Z wyrazami szacunku,

Tomasz Szpiner
Prezes Zarządu Iron VR S.A.

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| Wybrane dane finansowe | 5 |
| 1. Informacje ogólne | 7 |
| 1.1. Nota informacyjna | 7 |
| 1.2. Podstawowe informacje | 7 |
| 1.3. Informacje o danych łączonych | 7 |
| 1.4. Kapitał zakładowy Spółki | 7 |
| 1.5. Władze Spółki | 7 |
| 1.5.1. Zarząd Spółki | 8 |
| 1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki | 8 |
| 1.5.3. Rada Nadzorcza | 8 |
| 1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej | 8 |
| 1.6. Struktura akcjonariatu | 8 |
| 1.7. Akcje własne | 8 |
| 1.8. Zmiany w kapitale zakładowym | 8 |
| 2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 9 |
| Informacje ogólne | 9 |
| Czas trwania działalności | 10 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym | 10 |
| Informacje o danych łączonych | 10 |
| Założenie kontynuowania działalności | 10 |
| Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki | 11 |
| Połączenie spółek handlowych | 11 |
| 3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości | 11 |
| Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego | 11 |
| 4. Sprawozdanie finansowe | 18 |
| Bilans | 18 |
| Rachunek zysków i strat | 23 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 25 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 27 |
| 5. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości | 29 |
| Informacje i objaśnienia do bilansu | 29 |
| Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat | 35 |
| 5.1.35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: | 41 |
| Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym | 42 |
| Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji | 43 |
| Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło: | 44 |
| 6. Sprawozdanie Zarządu z działalności | 46 |
| 6.1. Informacje ogólne | 46 |
| 6.1.1. Podstawowe informacje | 46 |
| 6.1.2. Władze Spółki | 46 |
| 6.1.3. Zarząd Spółki | 46 |
| 6.1.4. Rada Nadzorcza | 46 |
| 6.3. Ogólna charakterystyka działalności Spółki | 47 |
| 6.4. Otoczenie rynkowe | 47 |
| 6.5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej | 49 |
| 6.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego | 50 |

| | |
|---|----|
| 6.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju | 51 |
| 6.8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony | 51 |
| 6.10. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego | 55 |
| 6.11. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A. | 56 |
| 6.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 58 |
| 6.12.1. Struktura grupy kapitałowej | 58 |
| 6.13. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta | 60 |
| 6.13.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu | 60 |
| 6.13.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej | 60 |
| 6.13.3. Informacje o firmie audytorskiej | 60 |
| 6.14. Oświadczenia Zarządu | 61 |
| 6.14.1. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. | 61 |
| 6.14.2. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2022 | 61 |

Wybrane dane finansowe

| BILANS | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2022 PLN | 31.12.2021 PLN | 31.12.2022 EUR | 31.12.2021 EUR |
| A. Aktywa trwałe | 56 959,00 | 407 539,08 | 12 145,04 | 88 607,01 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 311 961,08 | 0,00 | 67 826,47 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 56 959,00 | 95 578,00 | 12 145,04 | 20 780,54 |
| B. Aktywa obrotowe | 1 694 658,51 | 2 184 101,95 | 361 342,15 | 474 866,71 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 12 204,32 | 178 815,91 | 2 602,26 | 38 878,09 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 83 830,08 | 1 444 490,41 | 17 874,60 | 314 060,82 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 598 624,11 | 560 795,63 | 340 865,29 | 121 928,00 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 1 751 617,51 | 2 591 641,03 | 373 487,19 | 563 473,72 |
| A. Kapitał własny | 1 643 082,29 | 2 546 105,86 | 350 344,86 | 553 573,48 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 150 460,00 | 150 460,00 | 32 081,71 | 32 712,96 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 | 716 708,25 | 730 810,54 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 13 660,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -965 644,14 | -270 915,19 | -205 898,66 | -58 902,29 |
| VI. Zysk (strata) netto | -903 023,57 | -694 728,95 | -192 546,44 | -151 047,73 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 108 535,22 | 45 535,17 | 23 142,33 | 9 900,24 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 108 535,22 | 45 535,17 | 23 142,33 | 9 900,24 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 1 751 617,51 | 2 591 641,03 | 373 487,19 | 563 473,72 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2022- 31.12.2022 PLN | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN | 01.01.2022- 31.12.2022 EUR | 01.01.2021- 31.12.2021 EUR |
| A. Przychody netto ze sprzedaży | 567 797,53 | 111 236,95 | 121 137,89 | 24 185,10 |
| B. Koszt działalności operacyjnej | 1 204 743,13 | 822 688,71 | 257 028,32 | 178 868,70 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -636 945,60 | -711 451,76 | -135 890,43 | -154 683,60 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 32,57 | 29,93 | 6,95 | 6,51 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 231 227,26 | 50 050,80 | 49 331,64 | 10 882,03 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -868 140,29 | -761 472,63 | -185 215,12 | -165 559,12 |
| G. Przychody finansowe | 7 820,79 | 158,25 | 1 668,54 | 34,41 |
| H. Koszty finansowe | 4 085,07 | 2 198,57 | 871,54 | 478,01 |
| I. Wynik brutto | -864 404,57 | -763 512,95 | -184 418,121 | -166 002,73 |
| J. Podatek dochodowy | 38 619,00 | -68 784,00 | 8 239,25 | -14 954,99 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Wynik netto | -903 023,57 | -694 728,95 | -192 657,37 | -151 047,73 |

Pozycje rachunek zysków i strat zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje bilansu zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------|------------|------------|
| Średni kurs w okresie | 4,6872 | 4,5775 |
| Kurs na koniec okresu | 4,6899 | 4,5994 |

1. Informacje ogólne

1.1. Nota informacyjna

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 386195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

1.2. Podstawowe informacje

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Iron VR Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@ironvr.pl |
| Strona internetowa | www.ironvr.pl |
| Nr KRS | 0000844113 |
| REGON | 38619525 |
| NIP | 6272767440 |

1.3. Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka na dzień 31.12.2022 roku nie posiadała podmiotów zależnych.

1.4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2022 r. wynosił 150.460 zł i dzielił się na:

- 400.000 akcji na okaziciela serii A
- 600.000 akcji na okaziciela serii B, uprzywilejowanych w taki sposób, że każdej akcji przysługują 2 głosy na walnym zgromadzeniu
- 171.000 akcji na okaziciela serii C
- 197.000 akcji na okaziciela serii D
- 136.600 akcji na okaziciela serii E

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.5. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.5.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W jego skład, wchodzi, na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego:

- Tomasz Szpiner jako Prezes Zarządu.

1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 16.02.2022 r. Rada Nadzorcza Iron VR S.A. odwołała z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Panią Karolinę Koszutę – Caban i powołała w jej miejsce Pana Tomasz Szpinera. Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu została zarejestrowana w KRS w dniu 25.04.2022 r.

1.5.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Miąsik jako Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Woźniak jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.6. Struktura akcjonariatu

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział w kapitale zakładowym | % udział w głosach na WZ |
|----------------------|--------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Carbon Studio S.A. | 600 000 | 1 200 000 | 39,88% | 57,01% |
| Pozostali inwestorzy | 904 600 | 904 600 | 60,12% | 42,99% |
| Razem | 1 504 600 | 2 104 600 | 100% | 100% |

1.7. Akcje własne

W 2022 roku Spółka nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych.

1.8. Zmiany w kapitale zakładowym

W 2022 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym spółki.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 386195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- ✓ PKD 58.21. Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- ✓ PKD 58.29. Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- ✓ PKD 59.11. Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.
- ✓ PKD 62.01.Z. - Działalność związana z oprogramowaniem.
- ✓ PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowych zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
- ✓ PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalności,
- ✓ PKD 63.12. Z - Działalność portali internetowych
- ✓ PKD 73.11. Z - Działalność agencji reklamowych
- ✓ PKD 73.12. Z - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- ✓ PKD 74.10. Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedmiot działalności Spółki nie uległ zmianie. Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest PKD 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Iron VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, 41-506 ul. Brzozowa 30/7, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 stycznia 2020 roku pod nazwą „IRON VR Spółka Akcyjna”, Rep. A nr 860/2020.

W dniu 02.06.2020 r. dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000844113 w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

Aktem notarialnym Rep. A nr 8677/2020 z dnia 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki IRON VR Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w zakresie:

- ✓ wyodrębnienia z akcji Serii A , akcji imiennych Serii B oraz uprzywilejowania akcji Serii B w zakresie prawa głosu w ten sposób, że każdej akcji Serii B będą przysługiwały 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- ✓ podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Serii C i Serii D poprzez dopuszczenie do Spółki nowych udziałowców .

Aktem notarialnym Rep. A nr 5061/2020 z dnia 05.11.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii E oraz Uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji serii A, C i D w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, C i D do obrotu na Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Aktem notarialnym Rep. A nr 5962/2020 z dnia 23.12.2020 r. Zarząd Spółki IRON VR Spółka Akcyjna oświadczył, iż na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IRON VR S.A. z dnia 05.11.2020 r., emisji akcji zwykłych na okaziciela Serii E, na podstawie złożonych zapisów, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 136.600 akcji zwykłych na okaziciela Serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego akcjami Serii E zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 15.02.2021 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu w trybie art.64 ustawy o rachunkowości.

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności zgodnie z zapisem Umowy Spółki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku i kończący się 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z przepisami art. 46, art. 47, art. 48a i art. 48b ustawy o rachunkowości, Spółka przedstawia w bilansie sytuację majątkową i finansową na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy, a wynik finansowy w rachunku zysków i strat, zmiany kapitału (funduszu) własnego w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych wykazuje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Połączenie spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

- 3.1.1. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 3.1.2. W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3.1.3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR", "ustawa o rachunkowości").

Do sporządzenia sprawozdania finansowego przyjęto następujące metody wyceny aktywów i pasywów.

Wycena aktywów i pasywów

3.1.4. Wycena aktywów trwałych

3.1.4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia.

Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 10.000 zł do WNIP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 10.000 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

3.1.4.2. Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

Wycena zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych dokonywana jest po rzeczywiście poniesionych kosztach związanych z wykonaniem prac rozwojowych zarówno we własnym zakresie, jak i siłami obcymi. Tak ustaloną wartość w bilansie wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych jednostka nie jest w stanie określić, czy poniesione koszty zostaną zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych, dlatego też do czasu zakończenia prac rozwojowych koszty tych prac są ujmowane na koncie 64-0 "Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów". W momencie zakończenia prac rozwojowych, które dały zamierzony efekt gospodarczy, przekwalifikowuje się do wartości niematerialnych i prawnych i ujmuje na koncie 02 "Wartości niematerialne i prawne" (w analityce: Koszty zakończonych prac rozwojowych).

Jeśli prace rozwojowe zostały zakończone niepowodzeniem, czyli nie dały zamierzonych efektów albo zakończono je pozytywnym efektem, ale nie wdrożono z różnych przyczyn, to wówczas poniesione koszty odnosi się w ciężar konta 76-1 "Pozostałe koszty operacyjne" w okresie, w którym zostały zakończone.

W celu uznania kosztów zakończonych prac rozwojowych za wartości niematerialne i prawne, muszą one spełniać warunki określone w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, 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.

3.1.4.3. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jeżeli przepisy Ustawy o rachunkowości (UoR) oraz innych aktów prawnych implikują konieczność aktualizacji wyceny środków trwałych rozumianej, jako korekt, których celem jest doprowadzenie tych aktywów do wartości najbardziej prawdopodobnej na określony moment.

Aktualizacja wyceny środków trwałych może sprowadzać się do:

- obniżenia ich wartości, jeżeli np. nie spełniają już wymogów definicji aktywów;
- podwyższenia ich wartości na podstawie odrębnych przepisów.

Składniki aktywów o wartości początkowej do 10.000 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 10.000 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

3.1.4.4. Środki trwałe w budowie

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

3.1.4.5. Inwestycje

Inwestycje Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

3.1.4.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

3.1.5. Wycena aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

3.1.6. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

3.1.7. Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

3.1.8. Różnice kursowe

Różnice kursowe wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

3.1.9. Rozliczenia międzyokresowe wycenia się

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

3.1.10. Kapitały wycenia się następująco

- Kapitał podstawowy (akcyjny) — jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy — wycenia się w wartości nominalnej.
- Kapitał rezerwowy - wycenia się w wartości nominalnej.

3.1.11. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

3.1.12. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- W walucie krajowej - w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

3.1.13. Różnice kursowe

Zasady przeliczania transakcji wyrażonych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

3.1.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

3.1.15. Aktywa

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to znaczy w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Zobowiązania finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustaleniu wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki określonej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Pożyczki udzielone i należności własne - wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wartość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczających, Spółka wycenia nie później niż na koniec roku sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia, natomiast zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań w wartości godziwej.

3.1.16. Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.

- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.
- Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

3.1.17. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji porównawczej

3.1.18. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią

3.1.19. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w wersji określonej w załączniku nr. 1 do Ustawy o rachunkowości

4. Sprawozdanie finansowe

Bilans

| AKTYWA | Stan na | Stan na |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| A. Aktywa trwałe | 56 959,00 | 407 539,08 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 311 961,08 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 311 961,08 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego) | 0,00 | 0,00 |
| b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c. urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d. środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e. inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| b. | w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c. | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 56 959,00 | 95 578,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 959,00 | 95 578,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 1 694 658,51 | 2 184 101,95 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Półprodukty | 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 | 12 204,32 | 178 815,91 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 39 360,00 |
| a. | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 39 360,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 39 360,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| b. inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 12 204,32 | 139 455,91 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 4 688,58 | 26 255,34 |
| - do 12 miesięcy | 4 688,58 | 26 255,34 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 7 515,74 | 113 200,57 |
| c. inne | 0,00 | 0,00 |
| d. dochodzenie na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 83 830,08 | 1 444 490,41 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 83 830,08 | 1 444 490,41 |
| a. w jednostkach zależnych i współzależnych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 83 830,08 | 1 444 490,41 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 83 830,08 | 1 444 490,41 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 598 624,11 | 560 795,63 |

| | | | |
|---------------------|---|---------------------|---------------------|
| C. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 751 617,51 | 2 591 641,03 |
| PASYWA | | | |
| | | Stan na | Stan na |
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 1 643 082,29 | 2 546 105,86 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 150 460,00 | 150 460,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| - | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - | na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -965 644,14 | -270 915,19 |
| VI. | Zysk (strata) netto | -903 023,57 | -694 728,95 |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 108 535,22 | 45 535,17 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| - | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a. | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b. | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c. | Inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. | zobowiązania weksłowe | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|----------------------|---------------------|
| e. inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 108 535,22 | 45 535,17 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b. inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 108 535,22 | 45 535,17 |
| a. kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c. inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 59 053,68 | 23 962,88 |
| - do 12 miesięcy | 59 053,68 | 23 962,88 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| f. zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 49 481,54 | 21 552,29 |
| h. z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i. inne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 1 751 617,513 | 2 591 641,03 |

Rachunek zysków i strat

| Rachunek zysków i strat | Za okres | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2022- 31.12.2022 PLN | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 567 797,53 | 111 236,95 |
| - od jednostek powiązanych | 511 000,00 | 32 000,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 567 797,53 | 111 236,95 |
| 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. Koszt działalności operacyjnej | 1 204 743,13 | 822 688,71 |
| I. Amortyzacja | 159 962,53 | 60 817,40 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 4 709,81 | 11 032,77 |
| III. Usługi obce | 346 727,23 | 328 065,55 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 20 324,39 | 15 928,60 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 597 137,60 | 346 444,14 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 38 081,57 | 44 189,99 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 37 800,00 | 16 210,26 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -636 945,60 | -711 451,76 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 32,57 | 29,93 |
| 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 | 32,57 | 29,93 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 231 227,26 | 50 050,80 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 231 227,26 | 50 000,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 27,84 | 50,80 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -868 140,29 | -761 472,63 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

| | | | |
|----|---|-------------|-------------|
| G. | Przychody finansowe | 7 820,79 | 158,25 |
| | I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym | 0,00 | 0,00 |
| | a. od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| | b. od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| | II. Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| | V. Inne | 7 820,79 | 158,25 |
| H. | Koszty finansowe | 4 085,07 | 2 198,57 |
| | I. Odsetki, w tym: | 124,00 | 1,00 |
| | - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| | IV. Inne | 3 961,07 | 2 197,57 |
| I. | Wynik brutto (I+/-J) | -864 404,57 | -763 512,95 |
| J. | Podatek dochodowy | 38 619,00 | -68 784,00 |
| K. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. | Wynik netto (K-L-M) | -903 023,57 | -694 728,95 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | Za okres | Za okres |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| | 01.01.2022- 31.12.2022 PLN | 01.01.2021- 31.12.2021 PLN |
| A PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) netto | -903 023,57 | -694 728,95 |
| II. Korekty razem | -421 775,05 | -565 542,15 |
| 1. Amortyzacja | 159 962,53 | 60 817,40 |
| 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 | 187 860,26 | 50 000,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | 166 611,59 | -146 775,40 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 63 000,05 | -128 299,58 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -999 209,48 | -401 284,57 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -1 324 798,62 | -1 260 271,10 |
| B PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| 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, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 35 861,71 | 422 778,48 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 35 861,71 | 422 778,48 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

| | | |
|---|-----------------------|----------------------|
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a. w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b. w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -35 861,71 | -422 778,48 |
| C PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wpływ 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 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 PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | -1 360 660,338 | -1 683 049,58 |
| E BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM: | -1 360 660,33 | -1 683 049,58 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 1 444 490,41 | 3 127 539,99 |
| G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 83 830,08 | 1 444 490,41 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | Stan na | Stan na |
|--|--------------|--------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 2 546 105,86 | 3 240 834,81 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 150 460,00 | 136 800,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 13 660,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 13 660,00 |
| - objęcie udziałów - wpłaty gotówkowe | 0,00 | 0,00 |
| - objęcie akcji - wpłaty gotówkowe | 0,00 | 13 660,00 |
| - podwyższenie kapitału podstawowego pokryte kapitałem zapasowym | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 150 460,00 | 150 460,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienie zysku z lat poprzednich | 0,00 | 0,00 |
| - egio - nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji - wpłaty gotówkowe | 0,00 | 0,00 |
| - inne (korekta podatku 2018) | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| - podwyższenie kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 3 361 290,00 | 3 361 290,00 |
| 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 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - aktualizacja środków trwałych wg MSR | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany cen rynkowych akcji | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zbycia środków trwałych | 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 | 0,00 | 13 660,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | -13 660,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podwyższenie kapitału na akcje własne | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 13 660,00 |
| - podwyższenie kapitału na akcje własne | 0,00 | 13 660,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -965 644,14 | 0,00 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - zysk z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenie kapitału rezerwowego | 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 | 965 644,149 | 270 915,19 |
| a) zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| b) korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 965 644,14 | 270 915,19 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 965 644,14 | 270 915,19 |
| 5.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | -965 644,14 | 0,00 |
| 6. Wynik netto | -903 023,57 | -694 728,95 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 903 023,57 | 694 728,90 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu | 1 643 082,29 | 2 546 105,86 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 643 082,29 | 2 546 105,86 |

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości

Informacje i objaśnienia do bilansu

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych.

| Lp. | Tytuł | Koszty zakończenia prac rozwojowych | Wartość firmy | Prawo do emisji CO2 | Inne wartości niematerialne | Razem |
|-----|---|-------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|------------|
| 1 | Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego | 372 302,82 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 375 793,05 |
| 2 | Zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. zakup | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 237 860,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 237 860,26 |
| | a. odpis aktualizujący | 237 860,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 237 860,26 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | d. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego | 134 442,56 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 137 932,79 |

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych.

| Lp. | Tytuł | Koszty zakończenia prac rozwojowych | Wartość firmy | Prawo do emisji CO2 | Inne wartości niematerialne | Razem |
|-----|---|-------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|-----------|
| 1 | Wartość umorzenia na początek roku obrotowego | 10 341,74 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 13 831,97 |

| | | | | | | |
|---|--|------------|------|------|----------|------------|
| 2 | Zwiększenia | 124 100,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 124 100,82 |
| | a. naliczone umorzenie | 124 100,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 124 100,82 |
| | b. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego | 134 442,56 | 0,00 | 0,00 | 3 490,23 | 137 932,79 |
| 5 | Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego | 311 961,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 361 961,08 |
| 6 | Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych.

| Lp. | Tytuł | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|-----|---|---|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| 1 | Wartość brutto środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 78 239,71 | 0,00 | 8 311,96 | 86 551,67 |
| 2 | Zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 34 618,62 | 0,00 | 1 243,09 | 35 861,71 |
| | a. zakup środków trwałych | 0,00 | 0,00 | 34 618,62 | 0,00 | 1 243,09 | 35 861,71 |
| | b. przyjęcie z budowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Wartość brutto środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 112 858,33 | 0,00 | 9 555,05 | 122 413,38 |

Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych.

| Lp. | Tytuł | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwale | Razem |
|-----|--|---|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| 1 | Umorzenie środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 78 239,71 | 0,00 | 8 311,96 | 86 551,67 |
| 2 | Zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 34 618,62 | 0,00 | 1 243,09 | 35 861,71 |
| | a. rozliczenie umorzenia | 0,00 | 0,00 | 34 618,62 | 0,00 | 1 243,09 | 35 861,71 |
| | b. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a. sprzedaż | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b. likwidacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | c. aport | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | d. pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Umorzenie środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 112 858,33 | 0,00 | 9 555,05 | 122 413,38 |
| 5 | Wartość netto środków trwałych na B.O. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Wartość netto środków trwałych na B.Z. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

5.1.1. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W 2022 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na :

- 1) niefinansowe aktywa trwale w kwocie 187 860,26
- 2) prace rozwojowe w budowie – projekt RailShooter w kwocie 43 339,16.

5.1.2. Kwota kosztów zakończonych prac badawczo - rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania

Spółka w 2022 roku prowadziła prace badawczo – rozwojowe lecz żaden z projektów nie został zakończony. W świetle art. 3 ust. 1 pkt 14 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu przesłanek, o których mowa w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka odpisuje przez okres ich ekonomicznej użyteczności tj. okres 3 lat zgodnie z art. 33 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.1.3. Wartość gruntów użytkowanych wleczyście

Nie wystąpiły.

5.1.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Nie wystąpiły.

5.1.5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają

Nie wystąpiły.

5.1.6. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniem, rozwiązaniem i stanie końcowym

Nie wystąpiły.

5.1.7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

| Lp. | Tytuł | Seria A | Seria B | Seria C | Seria D | Seria E | Ogółem |
|-----|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|
| 1 | Wartość nominalna jednej akcji | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| 2 | Wartość emisyjna jednej akcji | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 4,55 | 18,30 | X |
| 3 | Ilość akcji w emisji (serii) | 400 000 | 600 000 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 1 504 600 |
| 4 | Podział akcji z danej emisji na: | 400 000 | 600 000 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 1 504 600 |
| | - imienne (szt.) | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0,00 | 600 000 |
| | - na okaziciela (szt.) | 400 000 | 0 | 171 000 | 197 000 | 136 600 | 904 600 |
| 5 | Rodzaj uprzywilejowania akcji: | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0 | 600 000 |
| | w zakresie prawa głosu i zmiany statutu Spółki | 0 | 600 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Wartość nominalna serii | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| 7 | Sposób pokrycia kapitału, w tym: | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| | - wkład pieniężny | 40 000,00 | 60 000,00 | 17 100,00 | 19 700,00 | 13 660 | 150 460,00 |
| | - wkład niepieniężny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

5.1.8. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

5.1.9. Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

| Lp. | Wyszczególnienie | Kwota |
|-----|--|--------------|
| 1 | Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) | -965 644,14 |
| 2 | Strata netto za rok obrotowy | -903 023,57 |
| 3 | Proponowany źródła pokrycia straty: | 1 868 667,71 |
| | a. kapitał zapasowy | 0,00 |
| | b. kapitał rezerwowy | 0,00 |
| | c. kapitał podstawowy | 0,00 |
| | d. pokrycie straty z zysku lat następnich | 1 868 667,71 |
| 4 | Niepodzielony zysk | 0,00 |

5.1.10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie wystąpiły.

Odroczony podatek dochodowy.

| Lp. | Tytuł różnic przejściowych | Wartość aktywów/pasywów | | Różnice przejściowe | | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | Aktywa z tytułu odroczonego podatku | Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych |
|-----|---|-------------------------|------------|---------------------|------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | Bilansowa | Podatkowa | Dodatnie | Ujemne | | | |
| | Wartości | B | C | D | E | F | G | H |
| 1 | Strata podatkowa z 2022 roku | 0,00 | 632 874,98 | 0,00 | 632 874,98 | 0,00 | 56 958,75 | 0,09 |
| 2. | Różnice kursowe z wyceny bilansowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| II | Razem różnice przejściowe | 0,00 | 632 874,98 | 0,00 | 632 874,98 | 0,00 | 56 958,75 | |
| III | Ustalenie odroczonego podatku dochodowego | x | x | x | x | x | x | |
| 1 | Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczane z wynikiem finansowym | x | x | x | x | x | 0,00 | |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------|--------|------------|
| 2 | Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym | x | x | x | x | 0,00 | x | |
| 3 | Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2) | x | x | x | x | 0,00 | x | |
| 4 | Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1) | x | x | x | x | x | 56 959 | |
| 5 | Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.- G.III.4) | x | x | x | x | x | x | -56 959,00 |
| 6 | Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem | x | x | x | x | x | x | |
| 7 | Łączny odroczony podatek dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6) | x | x | x | x | x | x | -56 959,00 |

5.1.11. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a. do 1 roku,
- b. powyżej 1 roku do 3 lat,
- c. powyżej 3 do 5 lat,
- d. powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.

5.1.12. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie wystąpiły.

5.1.13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a zobowiązaniem zapłaty za nie

Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

| Wyszczególnienie | Stan na B.O | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na B.Z |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym : | 560 795,63 | 1 088 544,66 | 50 716,18 | 1 598 624,11 |
| Krótkoterminowe | 560 795,63 | 1 088 544,66 | 50 716,18 | 1 598 624,11 |
| Prowadzenie rejestru akcjonariuszy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Usługi doradcze wejścia na new connect | 155 000,00 | 0,00 | 0,00 | 155 000,00 |
| Projekt Holy Chicken | 173 208,97 | 0,00 | 0,00 | 173 208,97 |
| Podpis kwalifikowany | 374,25 | 0,00 | 164,67 | 209,58 |
| Badanie Bilansu | 0,00 | 7 000,00 | 7 000,00 | 0,00 |
| Projekt Hunt Together | 188 677,62 | 959 237,73 | 0,00 | 1 147 915,35 |
| Projekt RailShooter | 43 339,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--------------|--------|------------|--------|------------|
| Projekt VRTS | 0,00 | 100 077,32 | 0,00 | 100 077,32 |
| Domeny | 195,63 | 729,61 | 212,35 | 712,89 |

- 5.1.14. W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, występuje jego powiązanie między tymi pozycjami. Dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową**

Nie wystąpiły.

- 5.1.15. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Nie wystąpiły.

- 5.1.16. W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:**

- a. istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b. dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c. tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

- 5.1.17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:**
- a. art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62),
 - b. art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62).

Nie wystąpiły.

Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat obejmują w szczególności:

- 5.1.18. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te**

rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Nie wystąpiły.

5.1.19. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

5.1.20. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

5.1.21. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

5.1.22. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

W trakcie roku obrotowego 2022, Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

5.1.23. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

| LP. | TYTUŁ | DANE ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY |
|------|---|------------------------------|
| | A | B |
| I. | WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO | -864 404,57 |
| II. | PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym: | 14,86 |
| III. | Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym: | 7 446,02 |
| | 1. art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS | 0,00 |
| | 2. Art. 17.1.47 updog. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach | 0,00 |
| | 3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe | 7 446,02 |
| IV. | Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym: | 0,00 |

| | | |
|-------|---|-------------|
| V. | Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym: | 0,00 |
| VI. | Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym: | 0,00 |
| VII. | Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI) | -7 446,02 |
| VIII. | Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym: | 0,00 |
| IX. | Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym: | 238 975,61 |
| | 1. Art.16.1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych | 124,00 |
| | 2. Art.16.1.28 updop. koszty reprezentacji | 6 735,36 |
| | 3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe | 0,00 |
| | 4. Art. 15 ust. 4h updop - art. 31 z ustawy o COVID-19- zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS | 0,00 |
| | 5. Art.25 updop. wierzytelności odpisanych jako nieściągalne | 0,00 |
| | 6. Art. 16 ust. 1 pkt 26a updop. odpis aktualizujący WNiP | 231 199,42 |
| | 7. Art.16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop. | 0,00 |
| | 8. Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów | 916,83 |
| X. | Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym: | 0,00 |
| | 1. Art.16.1.11 updop. nieopłacone składki ZUS | 0,00 |
| | 2. Art.16.1.11 updop. naliczone lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań | 0,00 |
| XI. | Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym: | 0,00 |
| XII. | Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym: | 0,00 |
| XIII. | Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII) | 238 975,61 |
| XIV. | Inne, w tym: | 0,00 |
| XV. | Dochód podatkowy | -632 874,98 |
| XVI. | Darowizny uznane podatkowo | 0,00 |
| XVII. | Część straty podatkowej z lat ubiegłych | 0,00 |

| | | |
|--------|---|-------------|
| XVIII. | Inne, w tym: | 0,00 |
| XIX. | PODSTAWA OPODATKOWANIA | -632 874,98 |
| XX. | PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa) | 0 |
| | podatek z zysków kapitałowych | 0,00 |
| | podatek z innych źródeł przychodów | 0,00 |
| | podatek dochodowy zapłacony 2022 | 0,00 |
| | Do zapłaty | 0 |

5.1.24. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.25. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.26. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale; odrębnie wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2022 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwale:

- urządzenia techniczne - w kwocie 34 618,62 zł ,
- inne środki trwale (wyposażenie) 1 243,09 zł,

natomiast w 2023 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwale wyniosą 100.000,00 zł.

Spółka nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwale służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

5.1.27. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

5.1.28. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art.33 ust 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych**5.1.29. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny**

| Lp. | Wyszczególnienie | Waluta | Pochodzenie kursu | Przyjęty kurs waluty |
|-----|---|--------|--|----------------------|
| 1 | Należności krótkoterminowe | USD | Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30 | 4,4018 |
| 2 | Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym | EUR | Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31 | 4,6899 |
| 3 | Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym | USD | Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31 | 4,4018 |
| 4 | Zobowiązania | USD | Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31 | 4,4018 |
| 5 | Zobowiązania | EUR | Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31 | 4,6899 |

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych.

| Lp. | Rodzaj środków pieniężnych | Stan na początek roku obrotowego | Stan na koniec roku obrotowego | Zmiana stanu środków pieniężnych |
|-----|--|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 1 | Środki pieniężne w kasie | 761,11 | 3111,83 | 2 350,72 |
| 2 | Środki pieniężne na rachunku bankowym | 1 443 729,30 | 80 718,25 | -1 363 011,05 |
| 3 | Inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 444 490,41 | 83 830,08 | -1 360 660,33 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

| Lp. | Treść | Środki pieniężne w kasie | Środki pieniężne na rachunku bankowym | Inne aktywa pieniężne | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Razem |
|-----|---|--------------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------|
| 1 | Stan na początek roku obrotowego | 761,11 | 1 443 729,30 | 0,00 | 0,00 | 1 444 490,41 |
| 2 | Stan na koniec roku obrotowego | 3 111,83 | 80 718,25 | 0,00 | 0,00 | 83 830,08 |
| 3 | Zmiana stanu środków pieniężnych w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 2 350,72 | -1 363 011,05 | 0,00 | 0,00 | -1 360 660,33 |
| 4 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

- 5.1.30. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie wystąpiły.

- 5.1.31. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie wystąpiły.

- 5.1.32. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

| Wyszczególnienie | Koniec poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego roku obrotowego |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| | Liczba osób | Liczba osób |
| Pracownicy bezpośrednio produkcyjni | 0 | 0 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

| | | |
|----------------------------------|------|------|
| Pracownicy pośrednio produkcyjni | 0 | 0 |
| Pozostali | 0 | 0 |
| Stanowiska nierobotnicze | 5 | 3 |
| Średnioroczne zatrudnienie | 1,27 | 2,03 |
| Razem, w tym: | 5 | 3 |
| mężczyźni | 5 | 3 |
| kobiety | 0 | 0 |

5.1.33. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

| Organ | Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym | |
|----------------|---|----------------------|
| | Obciążające koszty | Obciążające projekty |
| Zarządzający | 223 663,76 | 37 827,00 |
| Nadzorujący | 61 561,44 | 0,00 |
| Administrujący | 0,00 | 0,00 |

5.1.34. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

5.1.35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a. badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
- b. inne usługi atestacyjne,
- c. usługi doradztwa podatkowego,
- d. pozostałe usługi

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 30.01.2023 r zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Mirosławem Mitrenką, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse

Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem NIP: 645 226 54 73, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4243.

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie netto ogółem | W tym | |
|---|----------------------------|-----------|-----------|
| | | Wyplacone | Należne |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 11 000,00 | 0,00 | 11 000,00 |

Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym

5.1.36. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

5.1.37. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce. Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

5.1.38. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale

(funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2022 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr.1 do w/w ustawy.

5.1.39. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2022r - 31.12.2022r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji

5.1.40. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a. nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b. procentowym udziale,
- c. części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d. zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e. części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f. przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g. zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

5.1.41. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

- a) na dzień 31.12.2022 r Spółka IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.
- b) na dzień 31.12.2022 r Spółka IRON VR S.A. nie posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A.

5.1.42. Wykaz spółek (nazwa, siedziba) , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie wystąpiły.

- 5.1.43. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:**
- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - podstawowych wskaźnikach ekonomiczno– finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
 - rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy.

- 5.1.44. Informacje o :**
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

IRON VR S.A. jest Spółką zależną od Spółki CARBON STUDIO S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- 5.1.45. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową**

Nie dotyczy.

Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:

- 5.1.46. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:**
- firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji.

Nie wystąpiły.

- 5.1.47. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów :**
- a. firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c. przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie wystąpiły.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości tj. kolejnych dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

6.1. Informacje ogólne

6.1.1. Podstawowe informacje

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Iron VR Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@ironvr.pl |
| Strona internetowa | www.ironvr.pl |
| Nr KRS | 0000844113 |

| | |
|-------|------------|
| REGON | 38619525 |
| NIP | 6272767440 |

6.1.2. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

6.1.3. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W jego skład, wchodzi na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego:

- Tomasz Szpiner - Prezes Zarządu.

W okresie 01.01.2022 - 16.02.2022 funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Karolina Koszuta - Caban.

Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu została zarejestrowana w KRS w dniu 25.04.2022 r.

6.1.4. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Miąsik jako Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Woźniak jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

6.2. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

| Wyszczególnienie | Koniec poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego roku obrotowego |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| | Liczba osób | Liczba osób |
| Pracownicy bezpośrednio produkcyjni | 0 | 0 |
| Pracownicy pośrednio produkcyjni | 0 | 0 |
| Pozostali | 0 | 0 |
| Stanowiska nirobotnicze | 5 | 4 |
| Średnioroczne zatrudnienie | 1,27 | 3,04 |
| Razem, w tym: | 5 | 4 |
| mężczyźni | 5 | 4 |

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok

kobiety

0

0

6.3. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Iron VR S.A. powstała w 2020 roku, jako spółka zależna Carbon Studio S.A. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie innowacyjnych, modułowych gier tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach swojej działalności spółka tworzy projekty w oparciu o autorskie pomysły oraz oparte o rozpoznawalne IP.

6.4. Otoczenie rynkowe

Branża:

Rok 2022 okazał się pozytywnym rokiem dla branży. Liczba użytkowników urządzeń VR wzrosła do ponad 171 milionów. Sprzedano ponad 10,8 miliona urządzeń VR (23,8 miliona do 2025 roku). Oczekuje się, że wielkość światowego rynku osiągnie 252 miliardy USD (10-krotny wzrost od 2021 r., 28 miliardów). Za tym wydatki konsumentów na AR/VR osiągną do 2024 roku 72 miliardy dolarów. Według szacunków światowy rynek gier VR będzie nadal rósł w tempie CAGR wynoszącym 32,75% w latach 2021-2026. Wartość rynku gier VR jest obecnie szacowana na 1,9 miliarda dolarów. Przewiduje się, że przychody z globalnego oprogramowania VR w branży B2C znacznie wzrosną do 2027 r. Zakłada się, że w tym pięcioletnim okresie będzie on wart nawet 5,45 miliarda dolarów. Ośmiu na dziesięciu producentów wie, że VR to przyszłość. 80% uważa, że to tylko kwestia czasu, zanim wirtualna rzeczywistość stanie się głównym nurtem.

Nowe urządzenia VR w 2022 roku i plany na lata 2022-2024:

Od kilku lat w czołówce gogli wirtualnej rzeczywistości prym wiodzie Oculus Quest 2, który został wydany w 2020 roku. Dwa lata później, wraz ze zmianami rebrandingowymi, Meta zmieniła nazwę urządzenia na Meta Quest 2. To urządzenie typu standalone, które charakteryzuje przystępna cena i łatwa dostępność. W 2022 roku Meta rozbudowała linię produktów VR o Meta Quest Pro. Nowe gogle przeznaczone są bardziej do użytku profesjonalnego niż komercyjnego. Charakteryzuje je wyższa cena, a za tym również jakość - poprawiono ergonomię, co przekłada się na komfort używania gogli, a także zwiększono RAM urządzenia i poprawiono wydajność. Zmieniono również sposób ładowania kontrolerów, a także ich kształt. Meta obecnie pracuje nad kolejnym modelem gogli z serii Quest, które mają być bardziej zaawansowanym urządzeniem z wyższą rozdzielczością i szybszym odświeżaniem obrazów. W przyszłości planuje również gogle które będą bardziej przystępne finansowo dla zwykłego użytkownika, w pierwszym kwartale 2023 r. Meta obniżyła ceny, tak aby urządzenia stały się dostępne dla większej ilości osób.

Na początku 2022 r. również firma Sony potwierdziła prace nad nowym headsetem PS VR 2, który przeniesie gry VR na zupełnie nowy poziom - opierając się na innowacjach z PS5, PlayStation VR 2 zapewni wrażenia na miarę nowej generacji dzięki nowym funkcjom sensorycznym i ulepszonemu śledzeniu. Gogle miały premierę w lutym 2023 r. Samsung zapowiedział prace nad nowymi, ulepszonymi okularami, które mają zostać wydane prawdopodobnie pod szyldem Galaxy. Wiadomo również, że HTC pracuje nad urządzeniem typu standalone, które ma konkurować z Meta Quest. Również Apple pracuje nad goglami, jednak ich premiera była już kilkakrotnie przekładana i wciąż są w fazie intensywnego testowania, a ich specyfikacja techniczna wciąż pozostaje nieznaną.



W 2022 r. Meta pracowała nad rozszerzeniem Horizon Worlds, darmowego wirtualnego świata. Liczba użytkowników na początku 2022 r. sięgała ponad 300 000. Wprowadzono szereg poprawek, a także zupełnie nowych featurów. Dodano między innymi Safe Zone - miejsce w którym użytkownik może przebywać gdy nie chce wchodzić w interakcje z innymi osobami, co było odpowiedzią na postulaty użytkowników Horizon Worlds. Wciąż jednak trwają prace które mają uatrakcyjnić wirtualny świat i zachęcić użytkowników do dłuższego czasu rozgrywki.

Sektor gier VR:

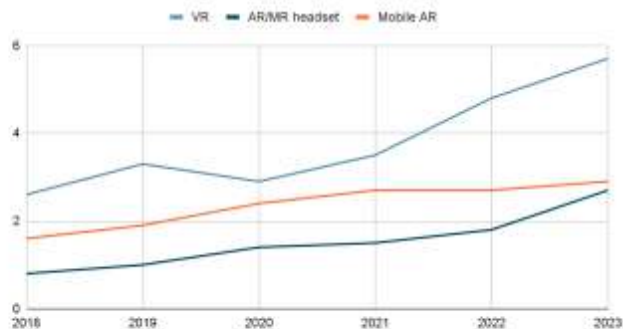
Coroczna konferencja Metagaming Showcase zapowiedziała nowe produkcje takie jak: Ghostbusters VR, Cities: VR, Ruins Magnus czy Among Us VR oraz kontynuacje gier Moss Book II czy Red Matter 2.

Valve ujawniło listę najlepszych aplikacji dostępne tylko na VR według przychodu brutto. Wśród tytułów pojawiają się tytuły z poprzednich lat takie jak Skyrim, Half-Life: Alyx czy Beat Saber, ale nie brakuje również nowszych tytułów: Zenith: The Last City, BONELAB czy After The Fall. Obecność gier sprzed kilku lat na liście bestsellerów powoduje wysoki koszt produkcji gry oraz złożoność prac nad tytułami dedykowanymi VR.

Sprzedaż gier jest na stabilnym poziomie i ma wzrastać, najbardziej popularne tytuły zdobyły ponad pięć milionów graczy (Gorilla Tag VR), cztery miliony pobrań przekroczyła gra Beat Saber. Na liście znajdują się gry z wielu kategorii - od gier casual takich jak Job Simulator czy Beat Saber, poprzez symulatory jak np. Cooking Simulator VR czy Kayak VR Mirage, aż po strzelanki (Onward i Pavlov VR), horrory (Arizona Sunshine, Into The Radius VR) i gry kooperacyjne jak After The Fall. Mocne różnicowanie gier pod kątem kategorii pokazuje, że wśród gier VR można znaleźć tytuły przeznaczone dla odbiorców w różnym wieku i o różnych zainteresowaniach.

Podsumowując rynek VR stale się rozwija, widać zarówno zapotrzebowanie na nowe tytuły gier, ale także nowe urządzenia, których premiera przewidziana jest na kolejne lata. Wraz z nowymi urządzeniami, headsety VR staną się jeszcze bardziej inkluzywne i dostępne także dla osób dla których obecny koszt urządzeń jest zbyt wysoki. Wciąż jednak wzrasta liczba sprzedanych urządzeń.

Product sales revenue (\$ in billions)



W czerwcu 2021 roku, firma Harris Poll przeprowadziła badania dotyczące korzystania ze sprzętu AR/VR w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Wśród ankietowanych, 31% posiadało własne urządzenie, 24% korzystało z urządzenia należącego do rodziny lub znajomych, a 13% skorzystało ze sprzętu w ramach specjalnego wydarzenia organizowanego przez firmy lub sprzedawców. Aż 90% osób które korzystały z VR, zadeklarowały chęć używania tego sprzętu w przyszłości, a aż 7% ankietowanych przyznało że na pewno to zrobi.

41% osób zadeklarowało chęć kupna zestawu, a 1/4 z nich byłaby chętna zapłacić za sprzęt więcej niż \$500. Wśród entuzjastów AR/VR znalazło się więcej mężczyzn niż kobiet. Większość z nich zarabiała więcej od osób, które nie wyraziły zainteresowania tymi urządzeniami.

Wśród grup zainteresowanych dominowali przedstawiciele milenijsów (ludzie urodzeni w latach 80. i 90. XX wieku) oraz Gen Z (urodzeni w latach 1995-2010). 42% milenijsów korzystało choć raz z VR/AR, natomiast w grupie Gen Z 29%.

Rośnie także ilość osób, które korzystały z urządzeń VR lub są zainteresowane ich kupnem, a także ilość osób które zadeklarowały po pierwszym korzystaniu zakup lub korzystanie z takich urządzeń w przyszłości.

6.5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W 2022 r. Iron VR S.A. wygenerowała stratę w wysokości 903 023,57 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka osiągnęła ujemny wynik netto na poziomie 694 728,95 zł. Strata spowodowana jest ponoszeniem dużych kosztów w związku z inwestycją w nowe projekty (m.in. Hunt Together) oraz dalszym rozwojem zespołu zaangażowanym w produkcje. W roku 2021 strata Spółki była mniejsza, co wynikało z mniej licznego zespołu.

Przychody netto ze sprzedaży w roku 2022 wyniosły 567 797,53 zł z czego 511 000,00 zł dotyczyła sprzedaży do jednostki powiązanej (250 000,00 zł za wykonanie usług outsourcingowych oraz 261 000,00 zł za realizację kamieni milowych związanych z projektem Hunt Together). Pozostała wartość przychodów została osiągnięta ze sprzedaży gier. W analogicznym okresie ubiegłego roku Iron VR wygenerowało przychód netto na poziomie 111 236,95 zł.

Pod koniec 2022 r. Iron VR rozpoczął pracę nad utworzeniem kolejnego zespołu produkcyjnego, skupionym na przygotowaniu prototypu gry na silniku Unity. Prototyp ma za zadanie rozbudowania kompetencji zespołu oraz w przyszłości umożliwi powiększenie portfolio wydawnicze spółki.

W pierwszej połowie 2023 r. Spółka w dalszym ciągu inwestuje w projekt Hunt Together oraz produkcje dem technologicznych. Zespół Iron VR rozbudował się w tym okresie o dział marketingu, który prowadził aktywną kampanię przedpremierową w celu pozyskania potencjalnych graczy. W pierwszym kwartale 2023 spółka zaprezentowała teaser oraz oficjalny trailer Hunt Together.

W drugiej połowie 2023 r. nastąpi premiera gry Hunt Together, a tym samym Spółka rozbuduje skalę przychodową. Po wydaniu gry planowane są dalsze prace produkcyjne nad jej zawartością. Spółka ma w planach dodatki w postaci płatnych i darmowych DLC - nowy tryb rozgrywki, nowe mapy oraz postacie, które zapewnią retencję graczy jak i również dodatkowe przychody.

Wspomniane projekty oraz bieżące utrzymanie spółki generują koszty, co przekłada się na wynik finansowy Iron VR. W dniu 06.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Hunt Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i została wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku.

6.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W pierwszym kwartale 2022 r. nastąpiło powołanie nowego Prezesa Spółki - Pana Tomasza Szpinaera.

Jedną z pierwszych decyzji nowego Prezesa Zarządu było rozwiązanie umowy o współpracy z Movie Games. Ruch ten podyktowany był czynnikami biznesowymi i chęcią skupienia się na głównym projekcie Iron VR - Hunt Together.

W 2022 r. Spółka pracowała głównie nad produkcją swojego największego dotychczas tytułu - Hunt Together (poprzednia nazwa Home Together). Początkowo premiera miała mieć miejsce pod koniec 2022 r., jednak na skutek zmiany API systemu multiplayer po stronie Mety, projekt musiał zostać dopasowany do nowych wymagań technicznych oraz przeniesiony na inny system, dostępny na silniku Unreal Engine 4. Hunt Together tworzone jest z bazowo na urządzeniach z serii Meta Quest. W przyszłości planowane są również porty na pozostałe urządzenia VR firm takich jak Pico, Valve czy Sony.

25 listopada 2022 r. Iron VR zawarło umowę wydawniczą z podmiotem dominującym Carbon Studio na opracowanie i wydanie Hunt Together z początkiem kwietnia 2023 r. rozpoczęła się kampania marketingowa gry.

Na dzień publikacji raportu - produkcja znajduje się w etapie Bety i prowadzone są testy zewnętrzne. Oznacza to iż premiera gry nastąpi niebawem - planowana data premiery to III kwartał 2023 roku. W międzyczasie prowadzone są prace nad rozszerzeniami, mającymi wzbogacić doświadczenia graczy już po premierze gry (nowe mapy, tryb rozgrywki, postacie; zawartość darmowych i płatnych DLC). Hunt Together to pierwszoosobowa gra typu player vs player, której akcja toczy się w nawiedzonej XIX wiecznej posiadłości. Duch rezydujący w starym domu walczy z łowcą, który wykonuje zadania mające na celu przybliżyć go do zdobycia cennego sprzętu i wypędzenia intruza. Łowcy w wykryciu i unieszkodliwieniu ducha pomagają różne przedmioty takie jak specjalne okulary, pozytywka czy talizman.

Pod koniec 2022 roku zespół Iron VR rozpoczął pracę nad utworzeniem kolejnego zespołu produkcyjnego, skupionym na przygotowaniu prototypu gry na silniku Unity, a w przyszłości również zwiększenia możliwości podejmowania się portowania gier innych developerów i wydawców. Zespół Unity równolegle do prac nad Hunt Together, rozpoczął przygotowywanie dwóch projektów, z których jeden chwilowo został wstrzymany, zaś drugi jest stale rozwijany o nowe funkcjonalności. Trwają zaawansowane rozmowy na temat wydania tego projektu na wiodących platformach VR. Spółka nie wyklucza jednak również powrotu do realizacji chwilowo zatrzymanego projektu będącego na etapie prototypu.

W ubiegłym roku została również podpisana umowa dotycząca wspólnie tworzonego wraz z Carbon Studio projektu Aurelius. Jest to system usprawniający pracę obu Spółek. W ramach współpracy tworzona jest w nim technologia przyspieszająca produkcję i obniżająca koszty kolejnych tytułów Grupy Kapitałowej. Dnia 14 września 2022 r. strony zawarły umowę, która określa, że każdej ze stron przysługuje 50% udziału w prawach majątkowych do systemu. Każda ze stron jest uprawniona do wykonywania wspólnych praw do systemu wedle własnego uznania i bez obowiązku zapłaty wynagrodzenia drugiej stronie.

Rok 2022 to również dalsza praca nad wejściem Spółki na NewConnect. Zostały złożone w tym celu wszelkie niezbędne dokumenty do GPW. Spółka planuje debiut w ostatnim kwartale 2023, po wydaniu projektu Hunt Together oraz podpisaniu umów wydawniczych i pozyskaniu środków na nowe tytuły.

W dniu 06.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Hunt Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i została wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku.

6.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2022 roku Spółka nie prowadziła działań związanych z B+R.

6.8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony

6.8.1. Ryzyko związane z krótką działalnością emitenta

Iron VR, zajmuje się produkcją gier stworzonych z myślą o wirtualnej rzeczywistości (ang. VR) o modułowym charakterze. Z uwagi na krótką historię działalności, Spółka nie posiada sprawdzonego modelu biznesowego, ani rozpoznawalnej marki, co sprawia, że niemożliwe jest określenie, czy Spółka będzie rentowna w przyszłości, w tym nie można określić, czy gry znajdujące się w trakcie produkcji okażą się sukcesem. Dotychczasowe produkcje wydane przez Iron VR nie przyniosły przychodów pozwalających na pokrycie nakładów na ich produkcję. Planowane jest działanie w strategii biznesowej zakładającej wydawanie co najmniej dwóch tytułów rocznie. Spółka dalej planuje pozyskiwać IP z klasycznych gier PC, tworzyć własne IP (gry modułowe), a także realizować prace na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Z uwagi na krótki okres funkcjonowania, mogą wystąpić trudności przy pozyskiwaniu finansowania dłużnego. Zarząd podkreśla, że czynnikiem znacząco ograniczającym powyższe ryzyko jest wiedza i doświadczenie Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników w tworzeniu gier VR.

6.8.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Iron VR interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Iron VR oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

6.8.3. Ryzyko kursowe

Kontrahentami Spółki są przede wszystkim duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane graczom. W związku z tym przyszłe przychody ze sprzedaży Iron VR będą generowane w walutach obcych. Transakcje takie są przeliczane na walutę

krajową według kursu właściwej waluty obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Iron VR narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahan kursów walut, a wahania kursów walut przekładają się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Spółki są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

6.8.4. Ryzyko związane z rozwojem rynku

Dla rozwoju Iron VR istotne jest nie tylko tworzenie gier, które trafią w gusta klientów, ale także dalszy wzrost liczby użytkowników technologii wirtualnej rzeczywistości. Pomimo dynamicznego rozwoju rynku, występuje olbrzymia dysproporcja rynku Iron VR w stosunku do liczby komputerów czy konsol do gier. W związku z tym istotne dla Spółki jest utrzymanie dalszego systematycznego wzrostu liczby użytkowników gogli VR na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje rynek i dostosowuje swoje gry do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że rozwój rynku wirtualnej rzeczywistości ulegnie w przyszłości zahamowaniu, ani że pojawi się nowa technologia, która zastąpi VR. To z kolei mogłoby znacząco pogorszyć perspektywy Iron VR i wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych.

6.8.5. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Umożliwiło to Spółce zajęcie dobrej pozycji konkurencyjnej i zdobycie rozpoznawalności. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to związane jest jednak przede wszystkim z największymi podmiotami z branży gier komputerowych posiadającymi bardzo wysokie budżety produkcyjne, które obecnie nie są jeszcze zainteresowane rynkiem wirtualnej rzeczywistości z uwagi na wczesną fazę rozwoju i stosunkowo niewielką liczbę potencjalnych klientów (graczy). Pojawienie się dużych producentów może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku. Spółka jest świadoma ryzyka, dlatego już na obecnym etapie działalności buduje kontakty z kontrahentami, mediami, czy producentami sprzętu, zarówno w kraju jak i za granicą oraz buduje renomę i rozpoznawalność wśród klientów.

6.8.6. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategia rozwoju Spółki zakłada stałą poprawę jej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań z obszaru technologii wirtualnej rzeczywistości. Skuteczna realizacja założeń strategii rozwoju uzależniona jest przede wszystkim od zdolności Spółki do szybkiej adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych w branży, w której działa Iron VR. Do najważniejszych czynników wpływających na tę branżę należy jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Istnieje ryzyko, że działania podjęte przez Spółkę okażą się niefortunne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, a w konsekwencji nie zostanie osiągnięta część lub całość założonych celów strategicznych. To może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

6.8.7. Ryzyko związane z dalszym rozwojem rynku gier VR

Rynek gier VR w dalszym ciągu jest we wczesnej fazie rozwoju. W związku z tym z jednej strony brak jest wypracowanych standardów, a każdy z producentów sprzętu proponuje własne rozwiązania, a z drugiej strony rynek charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką nie tylko pod względem liczby graczy, ale również wprowadzania nowych funkcjonalności oraz rozwiązań sprzętowych i produktowych. Spółka zmuszona jest stale dostosowywać swoje produkty do pojawiających się rozwiązań jak i oczekiwań graczy. Nie można wykluczyć ryzyka, że nowe rozwiązania nie upowszechnią się na tyle, żeby zwróciły się koszty poniesione przez Spółkę na dostosowanie do niej swoich produktów. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Iron VR nie będzie w stanie wystarczająco szybko zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oczekiwania graczy, a przez to zmniejszy się zainteresowanie jego produktami. To z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki. Spółka stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unreal Engine (silnik gry wyprodukowany przez firmę Epic Games Inc.), którą obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższy silnik jest systematycznie rozwijany przez Spółkę o obsługę nowych technologii, aby dostosować się do nowych trendów w branży gier, w szczególności w segmencie technologii wirtualnej rzeczywistości.

6.8.8. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. Iron VR nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata którejkolwiek z ww. osób nie wpłynie, przynajmniej w przejściowym okresie, negatywnie na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ryzyko to jest o tyle istotne, że Spółka nie jest w stanie konkurować wysokością wynagrodzenia z największymi producentami gier.

6.8.9. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników

Rynek gier wirtualnej rzeczywistości jest stosunkowo młody. W związku z tym istnieje ograniczona liczba potencjalnych pracowników mających odpowiednie wykształcenie, kwalifikacje oraz doświadczenie w tworzeniu gier VR. Obecne plany Spółki w zakresie rozwoju, przede wszystkim pracy nad większą liczbą gier, wymagać będą nieznacznego zwiększenia zatrudnienia. Istnieje jednak ryzyko, że Iron VR może nie być w stanie pozyskać nowych pracowników, ich zatrudnienie potrwa dłużej lub konieczne będzie zaakceptowanie wyższego wynagrodzenia pracowników. Mogłyby to mieć niekorzystny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki współpracy z uczelniami wyższymi.

6.8.10. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji produktów m.in. poprzez zamknięte platformy gier. Obecność w ww. kanałach dystrybucji zapewnia dostępność gier Spółki na całym świecie w dystrybucji cyfrowej, a także pewną renomę (na platformach tych dostępnych jest zdecydowanie mniej gier niż np. na platformie Steam). Producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu przed jego wprowadzeniem na daną platformę (tzw. submisja). Istnieje więc ryzyko, że pomimo przygotowania produktu z przeznaczeniem dla danej platformy i poniesienia związanych z tym nakładów finansowych produkt taki nie uzyska akceptacji przez producenta platformy zamkniętej. To mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki. Producenci platform zamkniętych rzadko jednak nie udzielają akceptacji dla gry, przekazują jedynie wytyczne jakie jej elementy powinny zostać udoskonalone.

6.8.11. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

Tworzenie gier VR jest procesem długotrwałym i wieloetapowym, w który zaangażowanych jest wiele osób. Bardzo często nie ma możliwości równoległej pracy nad poszczególnymi etapami (konieczne jest ukończenie pewnego elementu gry przed rozpoczęciem kolejnego). W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień w realizacji zarówno poszczególnych etapów jak i całej gry. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów.

6.8.12. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego i niezakłóconego funkcjonowania komputerów, serwerów i programów komputerowych. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa oraz posiadania centrum zapasowego nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia awarii systemów IT, co mogłoby spowodować przerwę w prowadzeniu działalności przez Spółkę, a nawet utratę części czy całości danych. Spółka narażona jest również na ryzyko kradzieży lub wycieku danych. Wystąpienie któregokolwiek z ww. zdarzeń mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki.

6.8.13. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

Gry przygotowywane przez Iron VR podlegają ochronie prawnej przewidzianej dla utworów w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że elementy gier zostaną wykorzystane przez inne podmioty, tym bardziej, że Spółka działa na rynku globalnym. W konsekwencji mógłby się zmniejszyć popyt na produkty Spółki, a podjęta ochrona praw mogłaby być procesem długotrwałym i wymagać zaangażowania znacznych środków finansowych. Ryzyko to jest istotne zwłaszcza w przypadku naruszenia dokonanego przez podmiot zagraniczny, w szczególności z siedzibą w kraju, w którym rozwiązania prawne utrudniają ochronę praw własności intelektualnej. Ww. sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

6.8.14. Ryzyko przygotowania gry nie spełniającej oczekiwań graczy

Dla działalności Spółki kluczowe jest przygotowanie takich gier, które zainteresują graczy i spełnią ich oczekiwania, co powinno przełożyć się bezpośrednio na liczbę sprzedanych egzemplarzy. Ważne są również pozytywne opinie graczy, zwłaszcza zamieszczane na platformach sprzedażowych, które wpływają na wzrost rozpoznawalności i renomy Iron VR jako producenta gier. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pomimo przeprowadzonych analiz i podjętych działań Spółka wprowadzi na rynek grę, która spotka się z negatywnym odbiorem graczy. Taka sytuacja mogłaby spowodować, że przychody ze sprzedaży gry nie pokryją kosztów jej przygotowania, a co więcej pogorszenie reputacji Spółki i utratę zaufania graczy do jego produktów. W konsekwencji taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

6.8.15. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od

waninków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych

6.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.10. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Zatrudnienie w Spółce na koniec 31.12.2022 r. wynosiło 30 osób, w tym 3 osoby zatrudnione na umowie o pracę (łącznie: 2,25 etatu) oraz 27 osób zatrudnionych na umowy cywilno-prawne.

Działalność operacyjna prowadzona przez Iron VR w ocenie Zarządu Spółki generuje znikomy wpływ na środowisko naturalne. W związku z prowadzoną działalnością w 2022 roku nie wystąpiły incydenty lub okoliczności, które skutkowały pojawieniem się po stronie Iron VR zobowiązań lub odszkodowań dotyczących naruszenia przepisów związanych z ochroną środowiska naturalnego.

6.11. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.

Produkty Iron VR to gry tworzone z myślą o wirtualnej rzeczywistości (VR). Prócz autorskich tytułów, Spółka przystosowuje tytuły, które pierwotnie nie były tworzone z myślą o VR. Produkty Spółki oparte są na ciekawych konceptach rozgrywki, które mają zapewnić złożoną i immersyjną zabawę w VR.

| Gra | Platforma sprzętowe | Data premiery |
|---------------------------------|--|----------------------|
| Holy Chick! | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 30 marzec 2021 |
| Lust for Darkness VR | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 26 października 2021 |
| Lust for Darkness VR: M edition | Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality | 18 listopada 2021 |
| Hunt Together | Meta Quest 2 | ... |

Zespół Iron VR składa się z kilkunastu deweloperów będących specjalistami w swoich dziedzinach, tworzących gry w silniku Unreal Engine 4 oraz Unity. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu w tworzeniu gier, Spółka jest w stanie tworzyć swoje produkty w odpowiedniej jakości końcowej przy zachowaniu nie wysokich budżetów gry.

Gry Iron VR tworzone są z myślą o wszystkich głównych platformach sprzętowych takich jak gogle z serii Oculus Rift, Meta Quest, HTC, Vive oraz Valve. Iron VR odpowiada za cały proces produkcyjny każdego wydanego tytułu od stworzenia koncepcji, produkcji, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. Przez ostatnie lata, urządzenia mobilne VR zyskują na popularności. Nowe projekty tworzone są bazowo z myślą o urządzeniach mobilnych VR, takich jak Meta Quest. Platformy mobilne wymagają większych nakładów technicznych oraz produkcyjnych porównując je do prac nad grami typu PC VR. Zespół pracujący nad tego typu projektem musi spełnić rygorystyczne wymagania, aby np. zachować stabilny klatkarsz gry.

Holy Chick!



Holy Chick! jest grą przeznaczoną na platformę VR opartą o znanym i lubianym modelu rozgrywki Escape Room, gdzie gracz musi uciec przed krwiożerczymi kurczakami, po drodze rozwiązując wiele zadań i łamigłówek. Zabawna rozgrywka, stylizowaną oprawą graficzną oraz zagadki w pełni wykorzystujące możliwości wirtualnej rzeczywistości stanowią domenę pierwszej produkcji studia Iron VR. Gra została wydana w formie wczesnego dostępu (projekt nadal jest

rozwijany przez zespół deweloperów, a gracze mogą kupić niedokończony projekt i aktywnie wspierać deweloperów w dalszej produkcji gry). Wydana 30 marca 2021 na platformie dystrybucji Steam wspierająca obsługę gogli z serii Meta, HTC i Valve Index.

Lust for Darkness VR



Lust for Darkness VR to drugi projekt studia Iron VR, powstający we współpracy z warszawskim studio Movie Games SA., którego prace rozpoczęły się w pierwszym kwartale 2021 r. Projekt jest wyzwaniem technologicznym ponieważ, zespół deweloperów przenosi grę z silnika gry Unity do silnika gry UE4, który w ocenie Spółki jest wydajniejszą technologią służącą produkcji gier VR. Lust to psychologiczny horror z elementami erotycznymi, gdzie wcielając się w

Jonathana Moona otrzymujemy list od swojej zaginionej żony. Tym razem w wirtualnej rzeczywistości, gracz będzie poruszać się po wiktoriańskiej rezydencji, jak i w przerażającym wymiarze Lust'ghaa, rozwiązując zagadki w nadziei na uratowanie swojej ukochanej.

Lust for Darkness VR: M Edition

Lust for Darkness VR: M Edition to psychologiczny horror z intrygującą fabułą i oprawą graficzną, mocno inspirowany dziełami Lovecrafta, Giger'a i Zdzisława Beksińskiego.

Jako Jonathan Moon otrzymujesz list od swojej żony, która zaginęła rok wcześniej. Podążając za wiadomością, udajesz się do spokojnej wiktoriańskiej rezydencji, gdzie odbywa się perwersyjna okultystyczna ceremonia. To, co

dzieje się później, trudno opisać słowami. Odkryj tajemnice wiktoriańskiej rezydencji Yelvertonów i Lusst'ghaa - upiornego wymiaru wypełnionego istotami z innego świata, którego mieszkańcy na własne życzenie postanowili poddać się całkowitej degeneracji.

Hunt Together

Hunt Together to gra multiplayer (PVP) nastawiona na dynamiczne pojedynki w wiktoriańskiej posiadłości. Jeden z graczy wciela się w rolę ducha, a drugi łowcy. Rozgrywka jest asymetryczna - obie postacie posiadają unikalne dla siebie umiejętności pozwalające uzyskać przewagę nad przeciwnikiem. Tytuł utrzymany jest w stylistyce znanej z horrorów, jednakże ta stanowi jedynie tło dla

szybkich, krótkich potyczek. Po premierze gry planowane są dodatki w postaci płatnych i darmowych DLC - nowy tryb rozgrywki, nowe mapy, postacie.

6.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**6.12.1. Struktura grupy kapitałowej**

Na dzień 31.12.2022 roku struktura grupy kapitałowej przedstawiała się następująco:



| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | % udział w kapitale zakładowym | % udział w głosach na WZ |
|--------------------|--------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Carbon Studio S.A. | 600 000 | 1 200 000 | 39,88% | 57,01% |

Iron VR S.A. tworzy grupę kapitałową wraz z Carbon Studio S.A., w której Iron VR jest spółką zależną i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.12.2. Podstawowe informacje o Carbon Studio S.A.

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Nazwa | Carbon Studio Spółka Akcyjna |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna |
| Adres siedziby | ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów |
| E-mail | contact@carbonstudio.pl |
| Strona internetowa | www.carbonstudio.pl |
| Nr KRS | 0000731999 |
| REGON | 362444676 |
| NIP | 6272742836 |

6.12.3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Na dzień 31.12.2022 r. IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.

Na dzień 31.12.2022 r. Spółka IRON VR S.A. nie posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A.

6.12.4. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanyim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.12.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.12.6. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyimi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2022 rok.

6.12.7. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Wyżej wskazane umowy nie wystąpiły w 2022 roku.

6.13. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

6.13.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu

| Zarząd | Za okres | Za okres |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 31.12.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
| I Wynagrodzenie | 261 490,76 | 47 142,00 |
| II Premie | 0,00 | 0,00 |
| III Razem | 261 490,76 | 47 142,00 |

6.13.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

| | Za okres | Za okres |
|--|----------|----------|
|--|----------|----------|

| Rada Nadzorcza | 01.01.2022- 31.12.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I Wynagrodzenie | 61 561,44 | 54 891,86 |
| II Premie | 0,00 | 0,00 |
| III Razem | 61 561,44 | 54 891,86 |

6.13.3. Informacje o firmie audytorskiej

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 30.01.2023 r zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem: 0000731999, NIP: 62727428368, REGON: 367417081, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4243.

| Firma audytorska | Za okres 01.01.2022- 31.12.2022 | Za okres 01.01.2021- 31.12.2021 |
|-------------------------|--|--|
| I Wynagrodzenie | 11 000,00 | 10 000,00 |
| II Razem | 11 000,00 | 10 000,00 |

Prezentowane wartości są kwotami netto.

6.14. Oświadczenia Zarządu

6.14.1. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

6.14.2. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2022

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z

przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

Załącznik nr 4

Bilans oraz rachunek zysków i strat Iron VR S.A. (I półrocze 2023 r.)

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2023

NIP: 6272767440

Bilans z uwzględnieniem bufora

| AKTYWA | | | |
|------------|--|---------------------|-------------------------------|
| Poz | Nazwa pozycji | Na koniec 2023-06 | Na koniec ub. roku 2022-12-31 |
| A | Aktywa trwałe | 56.959,00 | 56.959,00 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Srodki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d) | środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Srodki 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 | Investycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| -(-1) | widziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| -(-2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| -(-3) | widziane pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| -(-4) | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| -(-1) | widziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| -(-2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| -(-3) | widziane pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| -(-4) | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| -(-1) | widziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| -(-2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| -(-3) | widziane pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| -(-4) | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 56.959,00 | 56.959,00 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56.959,00 | 56.959,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B | Aktywa obrotowe | 2.501.902,68 | 1.694.658,51 |
| 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 | 22.331,27 | 12.704,32 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 0,00 | 0,00 |
| -(-1) | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| -(-2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 0,00 | 0,00 |
| -(-1) | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| -(-2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Należności od pozostałych jednostek | 22.331,27 | 12.704,32 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 0,00 | 4.688,58 |
| -(-1) | do 12 miesięcy | 0,00 | 4.688,58 |
| -(-2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 22.331,27 | 7.515,74 |
| c) | inne | 0,00 | 0,00 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | Investycje krótkoterminowe | 42.219,46 | 83.830,08 |

Bilans z uwzględnieniem bufora

| | | | |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 42 219,46 | 83 830,08 |
| | a) w jednostkach poszczególnych | 0,00 | 0,00 |
| | - (1) udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - (2) inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - (3) udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| | ba) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| | - (1) udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | - (2) inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | - (3) udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 42 219,46 | 83 830,08 |
| | - (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 42 219,46 | 83 830,08 |
| | - (2) inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| | - (3) inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| | 2 inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2.437.351,95 | 1.598.624,11 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Suma | | 2.558.861,68 | 1.751.617,51 |

| PASywa | | | |
|-------------|--|---------------------|-------------------------------|
| Poz. | Nazwa pozycji | Na koniec 2023-06 | Na koniec ub. roku 2022-12-31 |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 1.443.219,32 | 1.643.082,29 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 150.460,00 | 150.460,00 |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 3.361.290,00 | 3.361.290,00 |
| - | nadwyżka wartości sprzedawcy (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 3.361.290,00 | 3.361.290,00 |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1.868.667,71 | -965.644,14 |
| VI | Zysk (strata) netto | -199.862,97 | -903.023,57 |
| VII | Odпис z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1.115.642,36 | 108.535,22 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne | 0,00 | 0,00 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 1.115.642,36 | 108.535,22 |
| 1 | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 1.115.642,36 | 108.535,22 |
| a) | kredyty i pożyczki | 1.000.000,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 104.701,30 | 59.053,68 |
| - (1) | do 12 miesięcy | 104.701,30 | 59.053,68 |
| - (2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 10.941,06 | 49.481,54 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - (2) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Suma | | 2.558.861,68 | 1.751.617,51 |

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

| Poz. | Nazwa pozycji | Na koniec 2023-06 | Rok ubiegły |
|-------------|---|----------------------|---------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 224.267,67 | 567.797,53 |
| - | od jednostek powiązanych | 211.691,06 | 511.000,00 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 224.267,67 | 567.797,53 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III | Koszty 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 | 421.338,42 | 1.204.743,13 |
| I | Amortyzacja | 0,00 | 159.962,53 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 365,23 | 4.709,81 |
| III | Usługi obce | 182.341,88 | 346.727,23 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 6.262,15 | 20.324,39 |
| - | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 202.233,85 | 597.137,60 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: | 13.586,48 | 38.081,57 |
| - | emerytalne | 5.140,16 | 18.037,33 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 16.548,83 | 37.800,00 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -197.070,75 | -636.945,60 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 2,85 | 32,57 |
| 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 | 2,85 | 32,57 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 30,91 | 231.227,26 |
| I | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 231.199,42 |
| III | Inne koszty operacyjne | 30,91 | 27,84 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -197.098,81 | -868.140,29 |
| G | Przychody finansowe | 1,14 | 7.820,79 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II | Odssetki, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V | Inne | 1,14 | 7.820,79 |
| H | Koszty finansowe | 2.765,30 | 4.085,07 |
| I | Odssetki, w tym: | 72,00 | 124,00 |
| - | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | 2.693,30 | 3.961,07 |
| I | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -199.862,97 | -864.404,57 |
| J | Podatek dochodowy | 0,00 | 38.619,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L | Zysk (strata) netto (I-J-K) | -199.862,97 | -903.023,57 |

Załącznik nr 5

Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2020 r.

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2020

NIP: 6272767440

Obroty kont syntetycznych (bez pozabilansowych) za miesiąc: 12-2020

Obrotom zamkniętym miesiącem jest: 11-2020.
Dane za miesiąc od 11-2020 do 12-2020 mogą ulec zmianie.
Zestawienie dla kont syntetycznych
Uwzględniono bilans otwarcia w obrotach następująco
Uwzględniono przekazanowomina konta roku
Pokaź saldo dwustronne
Pokaź BO analogiczna do BZ

UWAGA: Obroty kont następująco z doznaczonym bilansem otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ.

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | następująco Wn | następująco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| 010 | Środki trwałe | 0,00 | 0,00 | 4.175,58 | 0,00 | 36.076,01 | 0,00 | 36.076,01 | 0,00 |
| 011 | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 012 | Zaliczki z w budowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 016 | Akt. środki trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 017 | Akt. sr. w budowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 020 | Wartości niem. - sprawa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.490,23 | 0,00 | 3.490,23 | 0,00 |
| 022 | Zaliczki WnIP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 026 | Akt. WnIP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 030 | Inwestycje w nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 031 | Inwestycje w WnIP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 032 | Inwestycje udziały/akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 033 | Inwestycje papiery dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 034 | Foryczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 035 | Akt. Pozyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 038 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 070 | Utrzymanie środków trwał. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.275,56 | 0,00 | 36.076,01 | 0,00 | 36.076,01 |
| 075 | Utrzymanie WnIP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.490,23 | 0,00 | 3.490,23 | 0,00 |
| 100 | Kasa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 130 | Bieżący rach. bankowy | 0,00 | 0,00 | 1.152.186,26 | 110.491,94 | 3.518.340,26 | 390.800,27 | 3.117.339,99 | 0,00 |
| 131 | Rachunki bankowe lokat | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 132 | Banki rach. bankowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 135 | Bank aktywno pasywalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 138 | Długoterminowe kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 139 | Kredytowanieone kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 142 | Inwestycje udziały/akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 143 | Inwestycje papiery dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 144 | Foryczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 145 | Akt. pożyczek krótkotermin. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 148 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 149 | Banki umiarkowia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 200 | Rozrach. - bieżące | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 201 | Rozrach. - odliczony kraj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 202 | Rozrach. - dostawcy kraj. | 0,00 | 0,00 | 47.947,84 | 192.509,45 | 157.654,37 | 315.197,33 | 0,00 | 157.542,95 |
| 203 | Rozrach. - odliczony zagr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 204 | Rozrach. - dostawcy zagr. | 0,00 | 0,00 | 1.007,38 | 1.683,19 | 6.021,33 | 6.697,08 | 0,00 | 675,75 |
| 205 | Zaliczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 206 | Akt. należności odb. kraj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 207 | Akt. należności odb. zagr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 220 | Rozrachunki z budżetami | 0,00 | 0,00 | 14.833,60 | 15.276,63 | 56.564,03 | 71.831,66 | 0,00 | 15.267,63 |
| | Suma stron | 0,00 | 0,00 | 1.220.230,64 | 324.238,71 | 3.778.146,23 | 824.092,37 | 3.167.106,23 | 213.032,37 |
| | Z przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Do przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 1.220.230,64 | 324.238,71 | 3.778.146,23 | 824.092,37 | 3.167.106,23 | 213.032,37 |

Druk: 2020-07-13 13:43:11 Symfonia Finance i Heligoweb 2020.1.a

Strona 1 pierwsza

UWAGA: Obroty kont następująco z doznaczonym bilansem otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ.

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | następująco Wn | następująco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| 221 | Rozrachunki VAT | 0,00 | 0,00 | 26.013,00 | 13.681,00 | 68.564,37 | 36.523,86 | 32.046,51 | 0,00 |
| 230 | Rozrach. - wynagrodz. | 0,00 | 0,00 | 44.651,28 | 44.651,28 | 206.827,47 | 206.827,47 | 0,00 | 0,00 |
| 234 | Banki rozrach. z prac. | 0,00 | 0,00 | 37.442,69 | 34.381,88 | 138.649,78 | 138.649,78 | 0,00 | 348,42 |
| 240 | Nal. odpisy na powoł. kap. zakł. | 0,00 | 0,00 | 2.508.930,00 | 11.57.335,00 | 3.422.380,00 | 3.422.380,00 | 0,00 | 0,00 |
| 241 | Roz. z odnals. akcyjn. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 242 | Niedobry. z odnals. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 243 | Nal. doch. na drodze sąd. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 249 | Pozostałe rozrach. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 261 | Podwyż. otrzyman. dl. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 262 | Podwyż. otrzyman. kr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 271 | Zobowiązania z emisji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 272 | Zobowiązania umiarkowia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 301 | Koszty zakupu mabe. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 302 | Koszty zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 303 | Koszty zakupu usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 304 | Koszty zakupu ski. maj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 310 | Materiały w magazynach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 315 | Akt. wartości materialnów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 316 | Koszty zakupu materialnów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 320 | Opakowania zwrócone | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 330 | Inventory | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 335 | Akt. wartości towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 336 | Koszty zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 341 | Odczylenia - materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 342 | Odczylenia - towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 4.775,56 | 39.565,34 | 39.566,24 | 39.566,24 | 0,00 | 0,00 |
| 402 | Materiały i energia | 0,00 | 0,00 | 404,88 | 404,88 | 404,88 | 404,88 | 0,00 | 0,00 |
| 403 | Usługi obce | 0,00 | 0,00 | 32.180,14 | 74.774,57 | 74.774,57 | 74.774,57 | 0,00 | 0,00 |
| 404 | Podatki i opłaty | 0,00 | 0,00 | 4.132,14 | 8.338,40 | 8.338,40 | 8.338,40 | 0,00 | 0,00 |
| 405 | Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 24.435,87 | 142.767,65 | 142.767,65 | 142.767,65 | 0,00 | 0,00 |
| 406 | Ubezpieczenia społeczne | 0,00 | 0,00 | 7.333,28 | 15.603,73 | 15.603,73 | 15.603,73 | 0,00 | 0,00 |
| 407 | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 | 3,00 | 16.157,20 | 16.157,20 | 16.157,20 | 0,00 | 0,00 |
| 541 | Koszty cenina czynne koszty | 0,00 | 0,00 | 108.884,36 | 0,00 | 229.773,06 | 1.480,00 | 228.293,06 | 0,00 |
| 545 | Koszty cenina bierne koszty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 546 | Koszty cenina usług. dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 547 | Wynik usług. dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 551 | Koszty cenina dydakto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 552 | Koszty cenina premia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 560 | Koszty cenina podatki doch. | 0,00 | 0,00 | 26.794,00 | 0,00 | 26.794,00 | 0,00 | 26.794,00 | 0,00 |
| 702 | Sprzedż usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 731 | Sprzedż towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 732 | Sprzedż materialnów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 741 | Wart. sprzed towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 742 | Wart. sprzed mater. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 751 | Dwudniowy: udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 752 | Przychody z odsetek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma stron | 0,00 | 0,00 | 2.380.480,20 | 1.547.561,83 | 4.410.254,93 | 4.123.473,78 | 287.129,57 | 348,42 |
| | Z przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 1.720.150,64 | 324.238,71 | 3.778.146,23 | 824.092,37 | 3.167.106,23 | 213.032,37 |
| | Do przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 4.100.730,84 | 1.871.800,54 | 8.188.401,16 | 4.947.566,25 | 3.454.235,80 | 213.400,99 |

Druk: 2020-07-13 13:43:11 Symfonia Finance i Heligoweb 2020.1.a

Strona 2

UWAGA: Obrót kont następująco z dozwolonym bilansen otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | następująco Wn | następująco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-----------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| 753 | Sprzedaz inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 754 | Przychody akt. inwestycyj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 755 | Koszty finans. | 0,00 | 0,00 | 0,72 | 55,10 | 55,10 | 55,10 | 0,00 | 0,00 |
| 756 | Pozostałe przych. finans. | 0,00 | 0,00 | 0,56 | 0,00 | 0,50 | 0,50 | 0,00 | 0,00 |
| 757 | Koszty odsetk. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 758 | Koszt akt. inwestycyj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 759 | Pozostałe kosz. finans. | 0,00 | 0,00 | 11,75 | 42,64 | 42,64 | 42,64 | 0,00 | 0,00 |
| 761 | Sprzedaz mefinans. akt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 762 | Darchoja i dopłaty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 763 | Pozostałe przych. operac. | 0,00 | 0,00 | 1,98 | 0,49 | 1,98 | 1,98 | 0,00 | 0,00 |
| 764 | Pozostałe koszty operac. | 0,00 | 0,00 | 0,49 | 2,70 | 2,70 | 2,70 | 0,00 | 0,00 |
| 767 | Akt mefinans. aktywny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 771 | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 772 | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 790 | Obrót wewnątrzny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 801 | Kapitał zakładowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 136.800,00 | 0,00 | 136.800,00 |
| 804 | Udziały i akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 805 | Kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.485.120,00 | 1.480,00 | 3.362.710,00 | 0,00 | 3.361.230,00 |
| 806 | Kapitał rezerwowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.660,00 | 0,00 | 13.660,00 | 0,00 | 13.660,00 |
| 807 | Kapitał z akt. nadwyżka | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 808 | Podatek doch. z akt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 821 | Różnica wym. finans. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 822 | Wynik fin. rozl. roku bez. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 841 | Rezerwa pod. dochod. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 842 | Rezerwa swiad. emeryt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 843 | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 844 | Koszty umiędzynar. przy. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 851 | ZPSS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 852 | Inne fund. specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 860 | Wynik finansowy | 0,00 | 0,00 | 297.712,39 | 26.797,20 | 297.712,39 | 26.797,20 | 2.709.915,19 | 0,00 |
| 871 | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 26.794,00 | 26.794,00 | 26.794,00 | 26.794,00 | 0,00 | 0,00 |
| 872 | Inne obciąż. przych. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Suma stron | | 0,00 | 0,00 | 324.541,83 | 2.353.472,13 | 326.089,31 | 3.566.924,12 | 2.709.915,19 | 3.311.750,00 |
| Z przeniesienia | | 0,00 | 0,00 | 4.100.710,84 | 1.871.800,34 | 8.188.401,16 | 4.947.586,33 | 3.434.233,80 | 213.400,99 |
| Suma razem | | 0,00 | 0,00 | 4.425.272,67 | 4.425.272,67 | 8.514.490,47 | 8.514.490,47 | 3.725.150,99 | 3.725.150,99 |

Załącznik nr 6

Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2021 r.

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2021

NIP: 6272767440

Obroty kont syntetycznych (bez pozabilansowych) za miesiąc: 12-2021

Ostatnim rankiemetn miesiącem jest: 11-2021.

Dane dla miesięcy od 12-2021 do 12-2021 mogą ulec zmianie.

Zaokrąglone dla kont syntetycznych.

Uzgodniono bilans otwarcia w obrotach narastająco.

Uwzględniono przekreślenia końca roku.

Pokaż saldo dwustronne.

Pokaż BO analogicznie do BZ.

UWAGA: Obroty kont narastająco z dozwolonym bilansem otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ.

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastająco Wn | narastająco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|-------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| 010 | Srodki trwałe | 36 076,01 | 0,00 | 1 603,10 | 0,00 | 86 551,67 | 0,00 | 86 551,67 | 0,00 |
| 011 | Srodki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 012 | Zabudki i w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 016 | Akt środki trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 017 | Akt i. w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 020 | Wartości niem. i prawne | 3 490,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 375 793,03 | 0,00 | 375 793,03 | 0,00 |
| 022 | Zabudki WN&P | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 026 | Akt WN&P | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50 000,00 | 0,00 | 50 000,00 | 0,00 | 50 000,00 |
| 030 | Inwestycje w nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 031 | Inwestycje w WN&P | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 032 | Inwestycje udział/dokcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 033 | Inwestycje pozostałe dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 034 | Pozyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 035 | Akt Pozyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 038 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 070 | Uzaszczenie srodkow trw. | 0,00 | 36 076,01 | 0,00 | 1 603,10 | 0,00 | 86 551,67 | 0,00 | 86 551,67 |
| 075 | Uzaszczenie WN&P | 0,00 | 3 490,23 | 0,00 | 10 341,74 | 0,00 | 13 831,97 | 0,00 | 13 831,97 |
| 100 | Kasa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 000,00 | 2 318,89 | 61,11 | 0,00 |
| 130 | Bilansy rach. bankow | 3 127 539,99 | 0,00 | 172 311,04 | 0,00 | 3 128 325,23 | 1 733 608,07 | 1 394 718,16 | 0,00 |
| 131 | Rachunki bankowe lokat | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 132 | inne rach. bankowe | 0,00 | 0,00 | 24 641,30 | 735,35 | 49 790,38 | 779,44 | 49 011,14 | 0,00 |
| 135 | inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 000,00 | 3 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 138 | Długoterminowe kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 139 | Krótkoterminowe kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 142 | Inwestycje udział/dokcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 143 | Inwestycje pozostałe dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 144 | Pozyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 145 | Akt pożyczek krótkotermin | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 148 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 149 | inne inwestycje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 300 | Rozrach - bieżące | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 301 | Rozrach - odsalicy kraj | 0,00 | 0,00 | 39 360,36 | 0,00 | 39 360,36 | 39 360,36 | 0,00 | 0,00 |
| 302 | Rozrach - dostawy kraj | 0,00 | 157 542,95 | 54 579,83 | 48 067,70 | 640 854,00 | 659 916,88 | 4 970,00 | 23 982,88 |
| 303 | Rozrach - odsalicy zagr. | 0,00 | 0,00 | 21 351,63 | 29 285,15 | 80 894,27 | 29 338,93 | 21 333,34 | 0,00 |
| 304 | Rozrach - dostawy zagr. | 0,00 | 675,75 | 11 422,82 | 8 753,33 | 61 970,13 | 61 970,13 | 0,00 | 0,00 |
| 305 | Zabudki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 306 | Akt należności odb. lary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 307 | Akt należności odb. zagr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 320 | Norachunki z budżetami | 0,00 | 15 267,63 | 21 917,81 | 21 564,34 | 228 887,90 | 250 240,19 | 0,00 | 21 552,29 |
| | Suma stron | 3 167 106,23 | 211 052,57 | 1 748 76,49 | 342 965,98 | 4 898 027,83 | 2 921 496,17 | 1 977 450,47 | 195 918,81 |
| | Z przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Do przeniesienia | 3 167 106,23 | 211 052,57 | 1 748 76,49 | 342 965,98 | 4 898 027,83 | 2 921 496,17 | 1 977 450,47 | 195 918,81 |

Druk: 2021-07-13 13:43:50 Symfonia Finance | Księgowość 2021.1.a

Strona 1 pierwsza

UWAGA: Obroty kont narastająco z dozwolonym bilansem otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ.

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastająco Wn | narastająco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| 231 | Rozrachunki W&P | 32 046,31 | 0,00 | 23 831,43 | 33 004,46 | 254 348,96 | 141 148,39 | 113 200,57 | 0,00 |
| 230 | Rozrach - wrazaobc | 0,00 | 0,00 | 29 020,39 | 99 020,39 | 953 780,15 | 953 780,13 | 0,00 | 0,00 |
| 234 | kasa rozrach. i prze. | 0,00 | 348,42 | 84 015,37 | 81 141,77 | 798 706,83 | 798 706,83 | 0,00 | 0,00 |
| 240 | Nd. wpłaty na poczet kap. zaklad. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 241 | Naz. z udział. akcion. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 242 | Nadobory, zakody | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 245 | Nd. doch. na drodze zd. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 249 | Pozostałe rozrach. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 261 | Pozycz - otrzymani dl. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 262 | Pozycz - otrzymani kr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 271 | Zobowiązania z emisji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 272 | Zobowiązania wielokrotne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 301 | Koszty zakupu mat. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 302 | Koszty zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 303 | Koszty zakupu usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 304 | Koszty zakupu sil. masz. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 310 | Materiały w magazynie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 315 | Akt wartości materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 316 | Koszty zakupu materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 320 | Opakowania zwrotne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 330 | Towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 335 | Akt wartości towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 336 | Koszty zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 341 | Odczytania-materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 342 | Odczytania-towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 11 944,84 | 60 817,40 | 60 817,40 | 60 817,40 | 0,00 | 0,00 |
| 402 | Materiały i energia | 0,00 | 0,00 | 1 474,31 | 11 032,77 | 11 032,77 | 11 032,77 | 0,00 | 0,00 |
| 403 | Ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 | 44 097,92 | 328 065,55 | 328 065,55 | 328 065,55 | 0,00 | 0,00 |
| 404 | Podatki i opłaty | 0,00 | 0,00 | 6 148,28 | 15 928,60 | 15 928,60 | 15 928,60 | 0,00 | 0,00 |
| 405 | Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 56 561,78 | 346 444,14 | 346 444,14 | 346 444,14 | 0,00 | 0,00 |
| 406 | Ubezpieczenia społeczne | 0,00 | 0,00 | 5 381,57 | 44 189,99 | 44 189,99 | 44 189,99 | 0,00 | 0,00 |
| 407 | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 | 2 119,43 | 16 710,36 | 16 710,36 | 16 710,36 | 0,00 | 0,00 |
| 641 | Naliczenia czynne koszty | 228 293,06 | 0,00 | 43 565,64 | 1 208,97 | 941 442,15 | 380 646,52 | 360 795,63 | 0,00 |
| 645 | Kształcenia biurowe koszty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 646 | Kształcenia usług dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 647 | Wynak usług dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 651 | Kształcenia dydaktyczne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 652 | Kształcenia piana | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 660 | Kształcenia pozostałe doch. | 26 794,00 | 0,00 | 68 784,00 | 0,00 | 95 578,00 | 0,00 | 95 578,00 | 0,00 |
| 702 | Sprzedaż usług | 0,00 | 0,00 | 111 236,93 | 53 351,63 | 111 236,93 | 111 236,93 | 0,00 | 0,00 |
| 731 | Sprzedaż towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 732 | Sprzedaż materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 741 | Wart. sprzed. towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 742 | Wartość sprzed. mat. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 751 | Dziwideny i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 752 | Przychody z odsetek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma stron | 28 7125,37 | 348,42 | 564 381,60 | 1 090 318,93 | 3 977 781,73 | 3 208 207,53 | 769 574,20 | 0,00 |
| | Z przeniesienia | 3 167 106,23 | 211 052,57 | 1 748 76,49 | 342 965,98 | 4 898 027,83 | 2 921 496,17 | 1 977 450,47 | 195 918,81 |
| | Do przeniesienia | 3 454 231,60 | 213 400,99 | 739 258,09 | 1 433 484,91 | 8 675 809,56 | 6 129 703,70 | 2 747 024,67 | 195 918,81 |

Druk: 2021-07-13 13:43:50 Symfonia Finance | Księgowość 2021.1.a

Strona 2

UWAGA: Obroty koszt narastająco z dotychczasowym bilansem otwarcia Saldo koszt dwustronna SO zgodnie z prezentacją BZ

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastająco Wn | narastająco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|---------------------------|--------------------|--------------------|------------|------------|----------------|----------------|------------|--------------|
| 753 | Sprzedaz inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 754 | Przychody zkt inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 755 | Rezerwa kursowa | 0,00 | 0,00 | 2 822,99 | 1 439,71 | 3 029,01 | 3 029,01 | 0,00 | 0,00 |
| 756 | Pozostałe przych. finans. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 757 | Koszty odsetek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,00 | 0,00 |
| 758 | Koszt zkt inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 759 | Pozostałe koszt. finans. | 0,00 | 0,00 | 311,63 | 2 197,57 | 2 197,57 | 2 197,57 | 0,00 | 0,00 |
| 761 | Sprzedaz finans. zkt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 762 | Dotacje i dopłaty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 763 | Pozostałe przych. operac. | 0,00 | 0,00 | 29,93 | 25,63 | 29,93 | 29,93 | 0,00 | 0,00 |
| 764 | Pozostałe koszty operac. | 0,00 | 0,00 | 48,90 | 50,79 | 50,79 | 50,79 | 0,00 | 0,00 |
| 767 | Akt. finans. aktywow. | 0,00 | 0,00 | 50 000,00 | 50 000,00 | 50 000,00 | 50 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 771 | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 772 | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 780 | Obroty wewnątrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 801 | Kapitał zakładowy | 0,00 | 136 800,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 136 800,00 | 0,00 | 136 800,00 |
| 804 | Udziały i akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 805 | Kapitał zapasowy | 0,00 | 3 361 790,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 361 790,00 | 0,00 | 3 361 790,00 |
| 806 | Kapitał rezerwow. | 0,00 | 13 660,00 | 0,00 | 0,00 | 13 660,00 | 13 660,00 | 0,00 | 0,00 |
| 807 | Kapitał z zkt. nadwyżka | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 809 | Podatek doch. z zkt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 821 | Rezerwa wyn. finans. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 270 915,19 | 0,00 | 270 915,19 | 0,00 |
| 822 | Wynik finans. roku bież. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 841 | Rezerwa pod. dochod. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 842 | Rezerwa wznad. smert. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 843 | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 844 | Koniecz. nadzwoln. przy. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 851 | ZPSS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 852 | inne fund. specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 860 | Wynik finansowy | 270 915,19 | 0,00 | 376 366,03 | 181 637,08 | 1 147 281,22 | 452 552,27 | 694 728,95 | 0,00 |
| 871 | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 68 784,00 | 68 784,00 | 68 784,00 | 68 784,00 | 0,00 | 0,00 |
| 872 | inne obciąż. przych. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Suma stron | 270 915,19 | 3 511 750,00 | 998 362,40 | 304 135,78 | 1 555 948,71 | 4 102 054,57 | 965 644,14 | 3 511 750,00 |
| Z przeszacowania | 3 454 235,80 | 213 460,99 | 739 258,09 | 1 431 484,91 | 8 675 809,56 | 6 129 703,70 | 2 742 024,67 | 195 918,81 |
| Suma razem | 3 725 150,99 | 3 725 130,99 | 1 737 620,49 | 1 737 620,69 | 10 231 758,27 | 10 231 758,27 | 3 707 668,81 | 3 707 668,81 |

Załącznik nr 7

Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc grudzień 2022 r.

IRON VR. SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2022

NIP: 6272767440

Obroty kont syntetycznych (bez pozabilansowych) za miesiąc: 12-2022

Ostatnim zamkniętym miesiącem jest: 10. 2022.

Data dla wyceny: od 11-2022 do 11-2022 z grupy ulęc. zamknięte.

Zestawienie dla kont syntetycznych

Uwzględniono bilans otwarcia w obrotach narastająco

Uwzględniono przeniesienia kosztów roku

Pokazano saldo dwustronne

Pokazano BO analogicznie do BZ

UWAGA: Obroty kont narastająco z dołączonym bilansem otwarcia. Saldo kont dwustronne. BO zgodnie z prezentacją BZ.

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastająco Wn | narastająco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|--------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 010 | Srodki trwałe | 86.551,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 122.413,38 | 0,00 | 122.413,38 | 0,00 |
| 011 | Srodki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 012 | Zaliczki z w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 016 | Alt. srodki trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 017 | Alt. z w budowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 020 | Wartosci naemant. i prawne | 375.793,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 375.793,05 | 0,00 | 375.793,05 | 0,00 |
| 022 | Zaliczki WNP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 026 | Alt. WNP | 0,00 | 50.000,00 | 0,00 | 187.860,26 | 0,00 | 237.860,26 | 0,00 | 237.860,26 |
| 030 | Inwestycje w nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 031 | Inwestycje w WNP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 032 | Inwestycje udziały/akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 033 | Inwestycje papiery dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 034 | Pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 035 | Alt. Pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 038 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 070 | Umazanie arników trw. | 0,00 | 86.551,67 | 0,00 | 0,00 | 122.413,38 | 0,00 | 122.413,38 | 0,00 |
| 075 | Umazanie WNP | 0,00 | 13.831,97 | 0,00 | 10.341,73 | 0,00 | 137.535,79 | 0,00 | 137.932,79 |
| 110 | Kasa | 761,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.881,11 | 0,00 | 3.111,83 | 0,00 |
| 130 | Bilansy rach. bankowy | 1.394.718,16 | 0,00 | 156.265,79 | 242.851,91 | 2.371.175,52 | 2.294.690,30 | 76.485,22 | 0,00 |
| 131 | Rachunki bankowe lokat | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 132 | Inne rach. bankowe | 49.011,14 | 0,00 | 10.931,82 | 10,00 | 119.873,56 | 115.640,53 | 4.233,03 | 0,00 |
| 135 | Inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 118.641,59 | 118.641,59 | 0,00 | 0,00 |
| 138 | Długoterminowe kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 139 | Krótkoterminowe kredyty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 142 | Inwestycje udziały/akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 143 | Inwestycje papiery dłużne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 144 | Pożyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 145 | Alt. pożyczek krótkotermin | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 146 | Inwestycje pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 149 | Inne inwestycje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 200 | Rozrach. - należne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 201 | Rozrach. - odniesiony kraj | 39.366,00 | 0,00 | 156.210,00 | 156.210,00 | 667.800,00 | 667.899,00 | 4,00 | 0,00 |
| 202 | Rozrach. - dostawcy kraj | 4.920,00 | 23.982,88 | 38.154,87 | 91.848,20 | 754.812,50 | 813.846,19 | 0,00 | 59.033,69 |
| 203 | Rozrach. - odniesiony zagr. | 21.335,34 | 0,00 | 4.688,58 | 4.912,25 | 79.330,55 | 74.641,57 | 4.688,58 | 0,00 |
| 204 | Rozrach. - dostawcy zagr. | 0,00 | 0,00 | 8.799,75 | 7.083,83 | 64.213,14 | 64.233,13 | 0,00 | 19,99 |
| 205 | Zaliczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 206 | Alt. należności odb. kraj | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 207 | Alt. należności odb. zagr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 220 | Rozrachunki z budżetami | 0,00 | 21.552,29 | 30.238,54 | 29.743,54 | 262.730,55 | 292.474,09 | 0,00 | 29.743,54 |
| | Suma stron | 1.972.450,47 | 195.918,81 | 425.689,35 | 730.861,75 | 4.940.754,95 | 4.941.033,51 | 586.725,09 | 387.003,65 |
| | Z przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Do przeniesienia | 1.972.450,47 | 195.918,81 | 425.689,35 | 730.861,75 | 4.940.754,95 | 4.941.033,51 | 586.725,09 | 387.003,65 |

Drut: 2023-07-13 13:44:23 Symfonia Finansie i Księgowosc 2023.1.a

Strona 1 pierwsza

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastająco Wn | narastająco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 211 | Rozrachunki VAT | 113.200,37 | 0,00 | 86.595,73 | 72.765,01 | 540.780,90 | 533.003,16 | 7.715,74 | 19.738,00 |
| 230 | Rozrach. - wynagrodz | 0,00 | 0,00 | 136.414,12 | 156.414,12 | 1.324.040,03 | 1.324.040,03 | 0,00 | 0,00 |
| 234 | Inne rozrach. - zapr. | 0,00 | 0,00 | 112.018,76 | 112.018,76 | 1.133.526,30 | 1.133.526,30 | 0,00 | 0,00 |
| 240 | Nd. upłaty za poczet kap. zakładow. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 241 | Roz. z udział. akcjon. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 242 | Nieodbyty zakłady | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 245 | Nd. doch. na drodze sąd. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 249 | Pozostałe rozrach. | 0,00 | 0,00 | 617,12 | 1.007,12 | 2.053,52 | 2.053,52 | 0,00 | 0,00 |
| 261 | Pożycz. otrzymane dl. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 262 | Pożycz. otrzymane kr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 271 | Zobowiązania z emisji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 272 | Zobowiązania warunkowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 301 | Rozlicz. zakupu maszyn | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 302 | Rozlicz. zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 303 | Rozlicz. zakupu usług | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 304 | Rozlicz. zakupu skł. maj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 310 | Materiały w magazynach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 315 | Alt. wartości materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 316 | Koszty zakupu materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 320 | Opalowania zrowne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 330 | Towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 335 | Alt. wartości towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 336 | Koszty zakupu towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 341 | Odkrycia-materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 342 | Odkrycia-inne towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 401 | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 10.341,73 | 159.962,33 | 159.962,33 | 159.962,33 | 0,00 | 0,00 |
| 402 | Materiały i energia | 0,00 | 0,00 | 4.709,81 | 4.709,81 | 4.709,81 | 4.709,81 | 0,00 | 0,00 |
| 403 | Usługi obce | 0,00 | 0,00 | 28.837,07 | 346.727,23 | 346.727,23 | 346.727,23 | 0,00 | 0,00 |
| 404 | Podatki i opłaty | 0,00 | 0,00 | 647,09 | 20.324,39 | 20.324,39 | 20.324,39 | 0,00 | 0,00 |
| 405 | Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 | 34.410,50 | 597.137,60 | 597.137,60 | 597.137,60 | 0,00 | 0,00 |
| 406 | Ubezpieczenia społeczne | 0,00 | 0,00 | 3.954,80 | 33.081,77 | 33.081,77 | 33.081,77 | 0,00 | 0,00 |
| 407 | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 | 925,03 | 37.600,00 | 37.600,00 | 37.600,00 | 0,00 | 0,00 |
| 641 | Rozliczenia czynne koszty | 580.795,63 | 0,00 | 142.392,34 | 43.339,16 | 1.649.340,29 | 20.716,18 | 1.398.624,11 | 0,00 |
| 645 | Rozliczenia bierne koszty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 646 | Rozliczenie usług dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 647 | Wynik usług dług. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 651 | Rozliczenia dyskonto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 652 | Rozliczenia gwarant. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 660 | Rozliczenia podatków doch. | 93.573,00 | 0,00 | -38.819,00 | 0,00 | 36.939,00 | 0,00 | 36.939,00 | 0,00 |
| 700 | Sprzedaż usług | 0,00 | 0,00 | 567.797,53 | 131.688,58 | 567.797,53 | 567.797,53 | 0,00 | 0,00 |
| 721 | Sprzedaż towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 732 | Sprzedaż materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 741 | Wart. sprzed. towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 742 | Wartosci sprzed. uslug | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 751 | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 752 | Przebiehy z odsetek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma stron | 769.574,20 | 0,00 | 1.106.332,82 | 1.702.006,77 | 6.479.240,70 | 4.825.879,85 | 1.663.098,85 | 19.738,00 |
| | Z przeniesienia | 1.972.450,47 | 195.918,81 | 425.689,35 | 730.861,75 | 4.940.754,95 | 4.941.033,51 | 586.725,09 | 387.003,65 |
| | Do przeniesienia | 2.742.024,67 | 195.918,81 | 1.532.022,17 | 2.432.868,52 | 11.419.995,65 | 9.776.913,36 | 2.249.823,94 | 606.741,65 |

Drut: 2023-07-13 13:44:23 Symfonia Finansie i Księgowosc 2023.1.a

Strona 2

UWAGA: Obroty kont narastajaco z dotychczasowym bilansem otwarcia. Saldo kont dynamiczne. BO zgodnie z prezentacją BZ

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastajaco Wn | narastajaco Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| 753 | Sprzedaz inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 754 | Przychody akt. inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 755 | Różnice kursowe | 0,00 | 0,00 | 9.058,53 | 7.857,83 | 10.043,05 | 10.043,05 | 0,00 | 0,00 |
| 756 | Pozostałe przych. finans. | 0,00 | 0,00 | 17,26 | 0,00 | 17,26 | 17,26 | 0,00 | 0,00 |
| 757 | Koszty odsetek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 124,00 | 124,00 | 124,00 | 0,00 | 0,00 |
| 758 | Koszt akt. inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 759 | Pozostałe kosz. finans. | 0,00 | 0,00 | 463,59 | 3.961,07 | 3.961,07 | 3.961,07 | 0,00 | 0,00 |
| 761 | Sprzedaz niefinans. akt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 762 | Dotacje i dopłaty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 763 | Pozostałe przych. operac. | 0,00 | 0,00 | 32,57 | 0,93 | 32,57 | 32,57 | 0,00 | 0,00 |
| 764 | Pozostałe koszty operac. | 0,00 | 0,00 | 22,50 | 27,84 | 27,84 | 27,84 | 0,00 | 0,00 |
| 767 | Akt. niefinans. aktywów | 0,00 | 0,00 | 231.199,42 | 231.199,42 | 231.199,42 | 231.199,42 | 0,00 | 0,00 |
| 771 | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 772 | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 790 | Obroty wewnętrzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 801 | Kapitał zakładowy | 0,00 | 150.460,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 150.460,00 | 0,00 | 150.460,00 |
| 804 | Udziały i akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 805 | Kapitał zapasowy | 0,00 | 3.361.290,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.361.290,00 | 0,00 | 3.361.290,00 |
| 806 | Kapitał rezerwowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 807 | Kapitał z akt. nadwyżka | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 809 | Podatek doch. z akt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 821 | Różnic wyn. finans. | 270.915,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 965.644,14 | 0,00 | 965.644,14 | 0,00 |
| 822 | Wynik fin.roz.roku bez. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 841 | Rezerwa pod. dochod. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 842 | Rezerwa świad. emeryt. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 843 | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 844 | Różnic. narzędziow. przyr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 851 | ZPSS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 852 | inne fund. specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 860 | Wynik finansowy | 694.728,95 | 0,00 | 1.441.175,22 | 538.151,65 | 2.135.904,17 | 1.232.880,60 | 903.023,57 | 0,00 |
| 871 | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | -38.619,00 | -38.619,00 | -38.619,00 | -38.619,00 | 0,00 | 0,00 |
| 872 | inne obciąż. przych. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma stron | 965.644,14 | 3.511.750,00 | 1.643.350,09 | 742.703,74 | 3.308.334,52 | 4.951.416,81 | 1.868.667,71 | 3.511.750,00 |
| | Z przeliczenia | 2.742.034,67 | 195.918,81 | 1.532.222,17 | 2.432.868,52 | 11.419.995,65 | 9.776.913,36 | 2.249.823,94 | 606.741,65 |
| | Suma razem | 3.707.668,81 | 3.707.668,81 | 3.175.572,26 | 3.175.572,26 | 14.728.330,17 | 14.728.330,17 | 4.118.491,65 | 4.118.491,65 |

Załącznik nr 8

Zestawienie obrotów i sald Iron VR S.A. za miesiąc czerwiec 2023

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2023

NEP: 6272767440

Obroty kont aktywnych w układzie ZOIS za miesiąc: 06-2023

Okres: 06-2023
Zespół: wszystkie
Uwzględniono bilans otwarcia w obrotach następująco
Uwzględniono zapływy z bilansa
Uwzględniono przeksięgowania końca roku
Pozostałe saldo dwustronne
W podamym miejscu nie uwzględniono kont porównawczych

| Konto | Nazwa | bilans otwarcia Wn | bilans otwarcia Ma | obroty Wn | obroty Ma | narastające Wn | narastające Ma | Saldo Wn | Saldo Ma |
|-------|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 010 | Środki trwałe | 122 413,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 122 413,38 | 0,00 | 122 413,38 | 0,00 |
| 020 | Wartości niematerialne i prawne | 375 793,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 375 793,05 | 0,00 | 375 793,05 | 0,00 |
| 036 | Akt WNP | 0,00 | 237 860,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 237 860,26 | 0,00 | 237 860,26 |
| 070 | Umorzenie środków trw. | 0,00 | 122 413,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 122 413,38 | 0,00 | 122 413,38 |
| 075 | Umorzenie WNP | 0,00 | 137 932,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 137 932,79 | 0,00 | 137 932,79 |
| 100 | Kasa | 3 111,83 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 111,83 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 130 | Dotychczas rach. bankowy | 76 485,22 | 0,00 | 28 698,40 | 147 388,71 | 1 388 629,36 | 1 346 409,90 | 42 219,46 | 0,00 |
| 132 | Inne rach. bankowe | 4 213,03 | 0,00 | 7 018,87 | 8 310,75 | 25 368,37 | 25 368,37 | 0,00 | 0,00 |
| 135 | Inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | 8 350,75 | 8 310,75 | 21 255,20 | 21 255,20 | 0,00 | 0,00 |
| 201 | Rozrach. - odbiorcy kraj. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 260 380,00 | 260 380,00 | 0,00 | 0,00 |
| 202 | Rozrach. - dostawcy kraj. | 0,00 | 59 033,69 | 31 342,68 | 109 225,76 | 612 770,95 | 717 332,00 | 0,00 | 104 361,05 |
| 203 | Rozrach. - odbiorcy zagr. | 4 688,53 | 0,00 | 0,00 | 867,19 | 17 330,36 | 17 330,36 | 0,00 | 0,00 |
| 204 | Rozrach. - dostawcy zagr. | 0,00 | 19,99 | 6 147,51 | 6 278,69 | 43 717,17 | 43 857,52 | 0,00 | 140,25 |
| 220 | Rozrachunki z budżetami | 0,00 | 29 743,54 | 30 318,72 | 10 642,68 | 109 327,60 | 120 468,66 | 0,00 | 10 941,06 |
| 221 | Rozrachunki VAT | 7 515,74 | 19 738,00 | 50 623,95 | 44 277,42 | 263 875,57 | 241 544,20 | 22 331,27 | 0,00 |
| 230 | Rozrach. - wynagrodz. | 0,00 | 0,00 | 71 347,98 | 71 347,98 | 608 080,98 | 608 080,98 | 0,00 | 0,00 |
| 234 | Inne rozrach. z prac. | 0,00 | 0,00 | 64 377,45 | 64 377,45 | 543 779,23 | 543 779,23 | 0,00 | 0,00 |
| 240 | Pozostałe rozrach. | 0,00 | 0,00 | 597,20 | 636,80 | 3 375,60 | 3 375,60 | 0,00 | 0,00 |
| 262 | Pozycz. - otrzymane kr. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 000 000,00 | 0,00 | 1 000 000,00 |
| 402 | Materiały i energia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 365,23 | 0,00 | 365,23 | 0,00 |
| 403 | Uchwy obce | 0,00 | 0,00 | 20 750,76 | 0,00 | 182 341,88 | 0,00 | 182 341,88 | 0,00 |
| 404 | Podatki i opłaty | 0,00 | 0,00 | 3 228,59 | 0,00 | 6 262,15 | 0,00 | 6 262,15 | 0,00 |
| 405 | Wyrocznien | 0,00 | 0,00 | 16 785,75 | 0,00 | 307 733,85 | 0,00 | 709 733,85 | 0,00 |
| 406 | Ubezpieczenia społeczne | 0,00 | 0,00 | 2 023,64 | 0,00 | 13 586,48 | 0,00 | 13 586,48 | 0,00 |
| 407 | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 | 4 760,75 | 0,00 | 18 548,83 | 0,00 | 18 548,83 | 0,00 |
| 641 | Rozliczenia czynne koszty | 1 588 614,11 | 0,00 | 131 290,54 | 0,00 | 2 437 626,68 | 374,73 | 2 437 311,95 | 0,00 |
| 660 | Rozliczenia pasywne doch. | 56 959,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 56 959,00 | 0,00 | 56 959,00 | 0,00 |
| 702 | Sprzedaz towar | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 224 267,67 | 0,00 | 224 267,67 |
| 755 | Roznice kursowe | 0,00 | 0,00 | 31,28 | 6 310,57 | 6 987,89 | 6 444,68 | 543,21 | 0,00 |
| 756 | Pozostałe przych. finans. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,14 | 0,00 | 1,14 |
| 757 | Koszty odsetk. | 0,00 | 0,00 | 75,00 | 0,00 | 75,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 759 | Pozostałe koszty finans. | 0,00 | 0,00 | 337,15 | 0,00 | 2 150,09 | 0,00 | 2 150,09 | 0,00 |
| 763 | Pozostałe przych. operac. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,11 | 0,00 | 2,83 | 0,00 | 2,83 |
| 764 | Pozostałe koszty operac. | 0,00 | 0,00 | 29,91 | 0,00 | 30,91 | 0,00 | 30,91 | 0,00 |
| 801 | Kapitał zakładowy | 0,00 | 150 460,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 150 460,00 | 0,00 | 150 460,00 |
| 805 | Kapitał zapasowy | 0,00 | 3 361 290,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 361 290,00 | 0,00 | 3 361 290,00 |
| 821 | Rozlicz. wyn. finans. | 965 644,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 965 644,14 | 903 023,57 | 1 868 667,71 | 0,00 |
| 880 | Wynik finansowy | 963 023,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma stron | 4 118 491,65 | 4 118 491,65 | 478 014,86 | 478 014,86 | 8 290 318,08 | 8 290 318,08 | 5 349 870,45 | 5 349 870,45 |
| | Z przeszacowania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Suma razem | 4 118 491,65 | 4 118 491,65 | 478 014,86 | 478 014,86 | 8 290 318,08 | 8 290 318,08 | 5 349 870,45 | 5 349 870,45 |

Data: 2023-07-14 Symfonia Finans i Księgowość 2023.1.3

Strona 1 z 1 strona

Załącznik nr 9

Wiekowanie rozrachunków na dzień 30 czerwca 2023 roku, według terminu płatności.

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2023

NIP: 6272767440

Wiekowanie rozrachunków na dzień 2023-06-30 (zest. wg terminu płatności)

Kartoteka: Kontrahenci
 Rodzaj rozrachunków: Zobowiązania
 Stany rozrachunków: Nie rozliczone wszystkie
 Stan na dzień: 2023-06-30
 Kwoty w walucie w przeliczeniu na złotówki.

| kh_id | Kontrahent | W terminie | 1-30 dni | 31-60 dni | 61-90 dni | 91-120 dni | 121-150 dni | 151-180 dni | 181-360 dni | 361-... dni | Razem |
|-------|--|----------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| 2 | KANCELARIA RADCY PRAWNEGO JAKUB CEBULA I WSPOLPRACOWNICY | -1.727,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.727,20 |
| 8 | KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ IWONA SAMORZEWSKA | -2.238,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2.238,60 |
| 13 | KRAJOWY DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKA AKCYJNA | -3.075,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -3.075,00 |
| 19 | INNER VALUE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | -3.690,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -3.690,00 |
| 65 | Meta Platforms Technologies Ireland Limited | 0,00 | -85,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -85,99 |
| 72 | STUDIO ANIMACJI ALEKSANDER KOWAL | -7.316,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -7.316,00 |
| 104 | DPD POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | -384,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -384,73 |
| 119 | OnTime Rafał Bupałski | -17.270,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -17.270,40 |
| 134 | ALEH KURILENKO Alammun Games | -9.896,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.896,50 |
| 148 | Cloud&Cone Games Michal Król | -10.200,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -10.200,00 |
| 149 | Content Creative Corps - Marcin Szymczak | -12.270,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -12.270,40 |
| 154 | Yugenoff Karol Monuszko | -14.846,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -14.846,10 |
| 155 | Piotr Skalecki Grafika 3D | -9.157,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.157,00 |
| 161 | HINGAMES FUND I SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | -1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.000.000,00 |
| 164 | Grafo ARTUR PIOTROWSKI | -7.503,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -7.503,00 |
| 169 | Maria Jeppson | -4.920,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4.920,00 |
| 172 | TWITTER International ULC | -54,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -54,25 |
| 174 | FLY ON THE CLOUD SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | -66,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -66,12 |
| | Należności | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Zobowiązania | -1.104.615,30 | -85,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.104.701,29 |
| | OGÓLEM | -1.104.615,30 | -85,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.104.701,29 |

**Oświadczenie Carbon Studio S.A.
zawierające informację o stanie księgowym Carbon Studio S.A. sporządzone do celów połączenia**

Zarząd Carbon Studio S.A. zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu Spółek Handlowych niniejszym dołącza do Planu połączenia informację o stanie księgowym Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie („**Spółka**”) jako spółki przejmującej:

Zarząd Spółki oświadcza, iż według stanu na dzień 1 lipca 2023 roku:

- 1) Bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.294.651,35 zł;
- 2) Bilans Spółki po stronie aktywów netto (kapitały własne) wykazuje sumę 10.088.635,06 zł.

Bilans na dzień 1 lipca 2023 roku został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co ostatni bilans roczny Spółki.

**Oświadczenie Iron VR S.A.
zawierające informację o stanie księgowym Iron VR S.A. sporządzone do celów połączenia**

Zarząd Iron VR S.A. zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu Spółek Handlowych niniejszym dołącza do Planu połączenia informację o stanie księgowym Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) jako spółki przejmowanej:

Zarząd Spółki oświadcza, iż według stanu na dzień 1 lipca 2023 roku:

- 1) Bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.558.861,68 zł;
- 2) Bilans Spółki po stronie aktywów netto (kapitały własne) wykazuje sumę 1.443.219,32 zł.

Bilans na dzień 1 lipca 2023 roku został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co ostatni bilans roczny Spółki.