

MARZEC 2022

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 01.01.2021 – 31.12.2021

# 1

## Informacje ogólne

# I. Dane jednostki

Nazwa	Klabater S.A.
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Żurawia 6/12 lok. 525, Warszawa 00-503
Kraj rejestracji	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	Wydawca i producent niezależnych gier wideo (PKD 58.21Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny KRS	0000708072

Spółka została zawiązana na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 23 listopada 2017 roku o numerze Rep. A 10293/2017 i wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 grudnia 2017 r.

# II. Czas trwania jednostki

Spółka KLABATER S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

# III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji majątkowej i finansowej.

# IV. Skład organów jednostki wg stanu na dzień 31.12.2021 r.

## ■ Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2021 struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Robert Wesołowski	2 705 811	34,38%	2 705 811	34,38%
Michał Gembicki	2 671 691	33,95%	2 671 691	33,95%
Pozostali	2 492 498	31,67%	2 492 498	31,67%
Razem	7 870 000	100,00%	7 870 000	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2020 struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Robert Wesołowski	2 725 000	39,67%	2 725 000	39,67%
Michał Gembicki	2 690 880	39,17%	2 690 880	39,17%
Pozostali	1 454 120	21,16%	1 454 120	21,16%
Razem	6 870 000	100,00%	6 870 000	100,00%

Łączna wartość nominalna akcji serii A, B, C oraz E wynosi 787.000,00 PLN (siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych). Akcje te nie są uprzywilejowane ani nie są one przedmiotem zabezpieczeń. Zbywalność Akcji nie jest ograniczona. Z Akcjami i prawami do akcji nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Akcje serii A zostały utworzone podczas zawiązania Spółki aktem z dnia 23 listopada 2017r. Repertorium A 10293/2017.

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 lipca 2018 r. Repertorium A 5567/2018 w związku z planem podziału CDP sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie części majątku stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa CDP Sp. z o.o. na Spółkę.

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 października 2018 r. repertorium A 10197/2018.

W dniu 12 marca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 19 wyraziło zgodę na zamianę akcji imiennych na okaziciela. Na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 10 kwietnia 2019 r. w sprawie zamiany akcji imiennych Spółki na akcje na okaziciela, podjęto decyzję o konwersji akcji serii A, B oraz C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

W dniu 4 października 2019 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na mocy Uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 31 maja 2019 roku zarejestrował w depozycie 6.870.000 akcji Klabater S.A.

Akcje serii E powstały na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 23 sierpnia 2021 r. repertorium A 9172/2021.

W dniu 31 stycznia 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na mocy Uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 5 listopada 2021 roku zarejestrował w depozycie 1.000.000 akcji Klabater S.A.

## ■ Zarząd

Zgodnie z § 7 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się z od 1 (jeden) do 4 (cztery) członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 lata. Członkowie Zarządu Spółki są powoływani przez Radę Nadzorczą, która określa liczbę członków na daną kadencję. Członek Zarządu może zostać odwołany wyłącznie z ważnych powodów, o których mowa w art. 370 Kodeksu spółek handlowych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

Członek Zarządu    Michał Tomasz Gembicki

Członek Zarządu    Robert Wesołowski

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

Członek Zarządu    Michał Tomasz Gembicki

Członek Zarządu    Robert Wesołowski

**Robert Wesołowski** został powołany do Zarządu Emitenta na podstawie uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 29 października 2018 roku. Czteroletnia kadencja Roberta Wesołowskiego upłynęła w dniu 23 listopada 2021 roku.

**Michał Gembicki** został powołany do Zarządu Emitenta na podstawie Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej nr Repertorium A10293/2017 z dnia 23 listopada 2017 roku. Czteroletnia kadencja Michała Gembickiego upłynęła w dniu 23 listopada 2021 roku.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu, tj. w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2021 r.

## ■ Rada Nadzorcza

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie większością 55% kapitału zakładowego Spółki, jednocześnie określając liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję. Zgodnie z § 8 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta składa się 5 (pięciorga) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 (cztery) lata.

Skład Rady Nadzorczej w ciągu 2021 roku uległ zmianie i w dniu 18 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Krzysztofa Józefa Kowalskiego. Jednocześnie w dniu 18 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Wardaszko.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Aneta Siedlecka
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Wesołowski
Członek Rady Nadzorczej	Marcin Wardaszko
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Milewski
Członek Rady Nadzorczej	Marek Trojanowicz

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Aneta Siedlecka
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Wesołowski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kowalski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Milewski
Członek Rady Nadzorczej	Marek Trojanowicz

## V. Firma audytorska

CHE Consulting Sp. z o.o.  
ul. Handlowa 6G  
15-399 Białystok

W dniu 6 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie §8 pkt. 20d Statutu Spółki, uchwałą nr 1 dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2020 i 2021. Wybraną do pełnienia tej funkcji została Spółka CHE Consulting Sp. z o.o..

## VI. Zmiany w stanie posiadania udziałów przez Członków Zarządu jednostki w 2021 roku

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	ZWIĘKSZENIE	ZMNIĘSZENIE	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Robert Wesołowski	2 725 000	65 811	85 000	2 705 811	34,38%	2 705 811	34,38%
Michał Gembicki	2 690 880	65 811	85 000	2 671 691	33,95%	2 671 691	33,95%
Pozostali	1 454 120	1 038 378	0	2 492 498	31,67%	2 492 498	31,67%
Razem	6 870 000	1 170 000	170 000	7 870 000	100,00%	7 870 000	100,00%

## VII. Spółki powiązane - prezentacja Grupy Kapitałowej

W dniu 30 grudnia 2020 roku Zarząd Klabater S.A. rozpoczął procedurę likwidacji spółki zależnej Klabater Inc. W celu przeprowadzenia likwidacji Spółki zależnej, doszło m. in. do podjęcia stosownych uchwał przez Zarząd Spółki zależnej, w tym do przyjęcia planu całkowitej likwidacji i rozwiązania Spółki zależnej, a także do zatwierdzenia jego przyjęcia przez Klabater S.A. jako jedyne akcjonariusza Spółki zależnej. Zgodnie z planem likwidacji, likwidacja Spółki zależnej będzie związana m. in. z zakończeniem jej bieżących interesów, spłatą jej zobowiązań, a także upłynieniem jej aktywów. Likwidacja zostanie przeprowadzona zgodnie z prawem stanu Delaware. W dniu 8 kwietnia 2021 roku Secretary Of State Of The State Of Delaware potwierdził rejestrację i złożenie przez spółkę Certificate Of Dissolution tym samym spółka Klabater Inc. została rozwiązana.

## VIII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi KLABATER S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (dalej „UoR”).

## IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe KLABATER S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Klabater S.A. w dniu 17.03.2022 r. Akcjonariusze lub inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian po dniu jego publikacji.

## X. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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 zagrożenia dla możliwości kontynuacji 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.

## XI. Zasady (polityka) rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane są w odniesieniu do całego zaprezentowanego okresu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Na podstawie art. 4 ust. 1b UoR Spółka odstąpiła od stosowania art. 34 ust. 3 UoR ze względu na fakt iż w ocenie Spółki stosowanie tego przepisu UoR nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

dane w zł	dane wg art.34 ust.3	dane po odstąpieniu art.34 ust.3
Zapasy	1 221 743,67	3 050 001,37
Wynik finansowy	(-) 2 033 228,49	(-) 204 970,79

Zgodnie z treścią ekonomiczną transakcji, Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia w braku stosowania art. 34 ust.3 UoR. Na osiągnięty wynik finansowy mają wpływ zrealizowane i przypadające na dany okres sprawozdawczy przychody oraz współmierne z nimi koszty.

## Metody wyceny aktywów i pasywów

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 rok
Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

W przypadku zakończenia prac rozwojowych, prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, Spółka amortyzuje je przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować tego okresu, Spółka przyjmuje nie dłuższy niż 5-letni okres dokonywania odpisów.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

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. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	4 lata
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysiący złotych odnoszone są jednorazowo w koszty. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

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. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### **Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne. Spółka poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Spółkę. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

### **Jednostki powiązane**

Jednostki powiązane to dwie lub więcej jednostek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, zaś grupa kapitałowa to jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi.

## Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

## Trwała utrata wartości aktywów niefinansowych

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy Spółka weryfikuje składniki aktywów w celu ustalenia, czy zachodzi potrzeba przeprowadzenia procedury ustalania odpisu aktualizującego wycenę aktywów spowodowanego utratą przez nie wartości. Weryfikacją objęte są wszystkie aktywa, których dotyczyć mogą skutki okoliczności wskazujących na prawdopodobną utratę ich wartości.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku RMK czynne (prawa licencyjne - koszt przyszłych okresów) oraz zapasy, test na utratę wartości przeprowadzony jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Test przeprowadzany jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość handlowa lub wartość użytkowa obiektu oceny utraty wartości. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Różnica z wyceny z tytułu utraty wartości jest ujmowana jest na wynik finansowy w okresie, w którym wystąpiła.

Jeżeli w następnych okresach wartość przeszacowanego składnika aktywów wzrośnie, a wzrost ten może być powiązany z ustaniem zidentyfikowanych wcześniej przyczyn utraty przez niego wartości, odwrócenie odpisu aktualizującego zalicza się do wyniku finansowego w okresie.

## Leasing

Spółka, na podstawie umów leasingu przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.



Oplaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

## Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia. Główną i jedyną obecnie pozycję zapasów spółki stanowią „Produkty w toku” i „Wyroby gotowe”. Na koncie są ewidencjonowane wszystkie koszty bezpośrednio związane z produkcją własnych gier wideo lub wydawaniem gier wideo. Gry w produkcji własnej są to gry, które Spółka produkuje i finansuje samodzielnie i jest właścicielem wszystkich praw autorskich związanych z powstającym tytułem. Gry wydawane są to gry, do których prawa do dystrybucji, przygotowania adaptacji i wydania Spółka nabywa na mocy zawieranych Umów Licencyjnych (wydawniczych). Do kosztów tych należą, m.in.:

- koszty wynagrodzeń pracowników produkcyjnych,
- koszty usług programistycznych,
- koszty lokalizacji gier wideo,
- koszty udźwiękowania gier wideo,
- koszty prac programistycznych związanych z przeniesieniem gier wideo z platformy PC na platformy konsolowe, koszty usług graficznych.
- koszty usług graficznych związanych z przygotowaniem materiałów wykorzystywanych w grach wideo.

Koszty tworzenia gier własnych przed rozpoczęciem sprzedaży lub koszty związane z przygotowaniem do wydania (np. lokalizacja, porting itp.) gier wydawanych są ujmowane jako produkcja w toku w bilansie aż do momentu pierwszego wprowadzenia gry wideo do sprzedaży albo do momentu pozyskania wiedzy odnośnie braku przyszłych korzyści w postaci przychodów ze sprzedaży. Produkcja w toku obejmuje koszty tworzenia gier własnych i wydawanych poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży obejmujące wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe (za produkt gotowy uważa się produkty, których produkcja została zakończona i rozpoczęła się ich sprzedaż). Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Dla każdego produktu gotowego Spółka przygotowuje wiarygodne szacunki dotyczące przychodów ze sprzedaży i określa współczynnik, na podstawie którego rozliczana jest wartość tych projektów w koszty proporcjonalnie do ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do szacowanych przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Nie rzadziej niż raz w roku Spółka przygotowuje budżety ogólny i wylicza minimalną marżę na sprzedaży. Szacunki dotyczące przychodów ze sprzedaży na każdy wyrób gotowy są aktualizowane na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy prognozowane dane różnią się od danych rzeczywistych Spółka dokonuje korekty zgodnie z punktem 7 Ogólnych zasad prowadzenia polityki rachunkowości. W przypadku zapasów, test na utratę wartości przeprowadzony jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Test przeprowadzany jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

Na podstawie art. 4 ust. 1b UoR Spółka odstąpiła od stosowania art. 34 ust. 3 UoR ze względu na fakt iż w ocenie Spółki stosowanie tego przepisu UoR nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

W Spółce obowiązuje metoda FIFO, "pierwsze weszło, pierwsze wyszło". Obecnie spółka nie posiada towarów w magazynie. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

## Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego. Ponadto wartość należności przeterminowanych ulega spisaniu na podstawie protokołu (podpisanego przez Zarząd) stwierdzającego, iż przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od kwoty należności.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania obowiązku podatkowego.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień wyceny średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych mogą dotyczyć w szczególności: praw licencyjnych lub innych kosztów o znaczącej wartości, takich jak np. koszty ubezpieczeń.

Prawa licencyjne (prawa do wydawania gier wideo) zakupione przez spółkę dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych ujmuje się w cenie nabycia na podstawie otrzymanych faktur zakupu praw licencyjnych, stanowiących koszt przyszłych okresów.

Odpis praw licencyjnych (przedpłaconych tantiem) ujętych jako czynne rozliczenia międzyokresowe w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywany jest po osiągnięciu przychodu z tytułu sprzedaży towarów objętych umową licencyjną zgodnie ze stawkami zawartymi w umowie licencyjnej tj. proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Stosując zasadę ostrożności oraz zgodnie z zapisami zawieranych umów licencyjnych w pierwszej kolejności ulegają odpisowi w koszty kwoty prawa licencyjnego ujętego na czynnych rozliczeniach międzyokresowych aż do momentu, w którym minimalna gwarancja zostanie wykorzystana w całości. Kurs stosowany do naliczeń pochodzi z faktury zaksięgowanej na czynnych rozliczeniach międzyokresowych. Dalsze koszty praw licencyjnych dotyczące sprzedaży danych towarów ujmowane są na zobowiązaniach jako „Rozliczenie licencji”. Koszty te naliczane są po kursie z ostatniego dnia miesiąca. Na dzień bilansowy, Spółka dokonuje testu na utratę wartości niewykorzystanych minimalnych gwarancji szacując wartość możliwą do odzyskania.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów będących rezerwami nie zalicza się biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, o których mowa w art. 39 ust. 2 pkt 1 ustawy. Są to w szczególności zobowiązania wynikające z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług. Zalicza się je do zobowiązań z tytułu dostaw i usług, i to także wtedy, gdy ustalenie przez jednostkę dokładnej ilości i/lub ceny dostawy/usługi może wymagać szacunków.

W przypadku RMK czynne (prawa licencyjne - koszt przyszłych okresów), test na utratę wartości przeprowadzony jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Test przeprowadzany jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF.

## Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne, nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalne, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

## 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.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

## Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

## Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

## Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

## Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut,

zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, rozlicza się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny,
- ujemne różnice kursowe zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

### **Kapitały Własne**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest między innymi z wypracowanych zysków oraz emisji akcji. Kapitał ulega zmniejszeniu w przypadku podjętej uchwały o pokryciu z niego straty z lat ubiegłych lub wypłaty dywidendy.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

### **Świadczenia pracownicze**

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu lub koszt wytworzenia składnika aktywów ewidencjonowany początkowo w bilansie. Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

### **Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Warunkowy składnik aktywów stanowi możliwy składnik aktywów, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

Aktywa warunkowe podlegają bieżącej ocenie. W przypadku, gdy zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne składnik aktywów i odnośny przychód są ujmowane w okresie, w którym nastąpiła zmiana. W przypadku uprawdopodobnienia wypływu środków Spółka na dzień bilansowy podaje krótki opis charakteru aktywów warunkowych oraz o ile to możliwe wiarygodnie oszacowane skutki finansowe.

Zobowiązanie warunkowe stanowi:

- możliwy obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub,
- obecny obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub kwoty obowiązkowe nie można w wystarczająco wiarygodny sposób wycenić.

Na dzień bilansowy Spółka przedstawia w odniesieniu do każdego zobowiązania warunkowego krótki opis charakteru zobowiązania oraz jeśli jest to możliwe wiarygodnie oszacowaną wartość skutków finansowych, przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów.

Zobowiązania podlegają bieżącej ocenie w celu ustalenia czy wypływy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne stały się prawdopodobne. W przypadku uprawdopodobnienia wypływu środków Spółka tworzy rezerwę w okresie w którym nastąpiło uprawdopodobnienie.

### Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## ■ Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

### Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

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

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

## ■ Ustalenie wyniku finansowego

### Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, współmierności kosztów i przychodów tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Spółce.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów przyznanych przez Spółkę.

Przychody osiągnięte ze sprzedaży gier wideo na danej platformie cyfrowej dystrybucji pomniejszone o koszt związany z dostępem do tej platformy są przychodem Spółki. Spółka ujmuje na księgach przychody na podstawie raportów sprzedaży gier wideo otrzymywanych od każdego z odbiorców. Jeżeli na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie otrzymała ostatecznego raportu sprzedaży od danego odbiorcy dokonuje szacunku zrealizowanej w tym okresie sprzedaży i na tej podstawie tworzy rezerwy na przychody ze sprzedaży, która prezentowana jest w rachunku zysków i strat.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następných okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat, prowizje, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, dodatnie różnice kursowe z transakcji walutowych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu zobowiązań, prowizje i opłaty manipulacyjne, ujemne różnice kursowe z transakcji walutowych.

### Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

### Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień podjęcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/ Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

### Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

### Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## ■ Ustalenie sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Celem niniejszego sprawozdania finansowego jest rzetelne i zgodne z UoR przedstawienie wyników finansowych działalności Spółki, jej sytuacji finansowej, przepływów środków pieniężnych, a w konsekwencji wyników zarządzania przez kierownictwo zasobami Spółki. Prezentowane sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów, w tym:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- Bilansu,
- Rachunku Zysków i Strat w układzie kalkulacyjnym,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Zestawienie ze zmian w kapitale własnym,
- Noty do podatku,
- Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadą memoriału, to jest przez ujęcie wszystkich przypadających na jej rzecz przychodów i obciążających ją kosztów związanych z tymi przychodami dotyczących danego roku, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Aktywa i zobowiązania nie są kompensowane. W bilansie dokonano podziału aktywów i zobowiązań na krótko - i długoterminowe z uwagi na kryterium płynności oraz terminu realizacji nie później niż 12 miesięcy po dniu bilansowym.

## XII. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### ■ Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

OPIS OPERACJI	RODZAJ KURSU
Wpływ należności w walucie obcej na rachunek walutowy	Kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu należności
Zapłata za zobowiązania walutowe walutą z wpływu należności walutowych	Kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zapłaty zobowiązań
Zakup waluty obcej - przewalutowanie waluty polskiej na obcą	Kurs ustalony z Bankiem
Zapłata za zobowiązania walutowe walutą zakupioną od Banku	Kurs sprzedaży Banku z dnia zapłaty
Zapłata za zobowiązania walutowe walutą otrzymaną z walutowych transakcji terminowych	Kurs sprzedaży Banku z dnia zapłaty
Faktura zakupu	Kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury
Faktura sprzedaży	Kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień powstania obowiązku podatkowego/wystawienia faktury

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny prezentowane są w Nocie 36.

# 2

Sprawozdanie finansowe  
KLABATER S.A.



# I. Rachunek Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny)

	w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	Dane przekształcone 01.01.2020 - 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:</b>	<b>4 259 096,96</b>	<b>5 164 435,68</b>	<b>5 164 435,68</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 259 096,96	5 164 435,68	5 164 435,68
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, w tym:</b>	<b>1 812 010,47</b>	<b>2 259 089,22</b>	<b>2 259 089,22</b>
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 812 010,47	2 259 089,22	2 259 089,22
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 447 086,49</b>	<b>2 905 346,46</b>	<b>2 905 346,46</b>
D.	Koszty sprzedaży	1 431 062,20	1 375 478,91	1 375 478,91
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 456 158,06	1 272 805,62	1 234 487,09
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(440 133,77)</b>	<b>257 061,93</b>	<b>295 380,46</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>386 757,16</b>	<b>51 623,04</b>	<b>51 623,04</b>
I.	Dotacje	321 545,70	38 318,53	38 318,53
II.	Inne przychody operacyjne	65 211,46	13 304,51	13 304,51
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>265 172,82</b>	<b>5 344,10</b>	<b>200 726,27</b>
I.	Inne koszty operacyjne	265 172,82	5 344,10	200 726,27
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(318 549,43)</b>	<b>303 340,87</b>	<b>146 277,23</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>73 947,45</b>	<b>46 397,33</b>	<b>46 397,33</b>
I.	Odsetki	0,00	4 628,22	4 628,22
II.	Inne	73 947,45	41 769,11	41 769,11
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>39,81</b>	<b>13,54</b>	<b>13,54</b>
I.	Odsetki	39,81	13,54	13,54
II.	Inne	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(244 641,79)</b>	<b>349 724,66</b>	<b>192 661,02</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(39 671,00)</b>	<b>(14 425,00)</b>	<b>2 384,00</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(204 970,79)</b>	<b>364 149,66</b>	<b>190 277,02</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesółowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi

## II. Bilans

	AKTYWA	31.12.2021	31.12.2020	Dane porównywalne na 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>627 430,58</b>	<b>715 878,87</b>	<b>715 878,87</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne</b>	<b>520 913,83</b>	<b>580 422,63</b>	<b>580 422,63</b>
	Inne wartości niematerialne i prawne	520 913,83	580 422,63	580 422,63
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>91 630,75</b>	<b>112 686,24</b>	<b>112 686,24</b>
	Środki trwałe	91 630,75	112 686,24	112 686,24
	- urządzenia techniczne i maszyny	87 100,73	97 284,58	97 284,58
	- inne środki trwałe	4 530,02	15 401,66	15 401,66
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 886,00</b>	<b>22 770,00</b>	<b>22 770,00</b>
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 886,00	22 770,00	22 770,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 301 492,24</b>	<b>6 841 487,00</b>	<b>6 667 614,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 050 001,37</b>	<b>2 771 163,51</b>	<b>2 771 163,51</b>
	Półprodukty i produkty w toku	1 221 743,67	2 135 196,55	2 135 196,55
	Produkty gotowe	1 828 257,70	635 966,96	635 966,96
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>875 688,00</b>	<b>893 099,74</b>	<b>719 227,10</b>
	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	Należności od pozostałych jednostek	875 688,00	893 099,74	719 227,10
	- z tytułu dostaw i usług	716 879,90	379 564,20	379 564,20
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	79 822,66	434 550,10	260 677,46
	- inne	78 985,44	78 985,44	78 985,44
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 179 143,23</b>	<b>2 536 265,53</b>	<b>2 536 265,53</b>
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 179 143,23	2 536 265,53	2 536 265,53
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 179 143,23	2 536 265,53	2 536 265,53
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 179 143,23	2 536 265,53	2 536 265,53
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 196 659,64</b>	<b>640 958,22</b>	<b>640 958,22</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>10 928 922,82</b>	<b>7 557 365,87</b>	<b>7 383 493,23</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesolowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi

	PASYWA	31.12.2021	31.12.2020	Dane porównywalne na 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 069 913,40</b>	<b>5 696 356,84</b>	<b>5 522 484,20</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	787 000,00	687 000,00	687 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 661 756,83	4 645 207,18	4 645 207,18
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 334 904,99	3 682 505,00	3 682 505,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(173 872,64)	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	(204 970,79)	364 149,66	190 277,02
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 859 009,42</b>	<b>1 861 009,03</b>	<b>1 861 009,03</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	223 869,28	383 832,48	383 832,48
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 458,00	80 002,00	80 002,00
2.	Pozostałe rezerwy	204 411,28	303 830,48	303 830,48
	- krótkoterminowa	204 411,28	303 830,48	303 830,48
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	717 040,86	674 245,08	674 245,08
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	717 040,86	674 245,08	674 245,08
	- kredyty i pożyczki	9 343,14	14 390,22	14 390,22
	- z tytułu dostaw i usług	629 360,64	606 020,25	606 020,25
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	78 337,08	53 834,61	53 834,61
	- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 918 099,28	802 931,47	802 931,47
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>10 928 922,82</b>	<b>7 557 365,87</b>	<b>7 383 493,23</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesółowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi

### III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>5 696 356,84</b>	<b>5 332 207,18</b>
	- korekty błędów	(173 872,64)	0,00
I.a.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), po korektach</b>	<b>5 522 484,20</b>	<b>5 332 207,18</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>687 000,00</b>	<b>687 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	0,00
a).	- zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	0,00
	- objęcie akcji/emisji akcji	100 000,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>787 000,00</b>	<b>687 000,00</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 645 207,18</b>	<b>3 950 916,76</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 859 486,01	694 290,42
a).	- zwiększenie (z tytułu)	3 016 549,65	694 290,42
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 652 399,99	0,00
	- z podziału zysku	364 149,66	694 290,42
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>7 661 756,83</b>	<b>4 645 207,18</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>364 149,66</b>	<b>694 290,42</b>
5.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>364 149,66</b>	<b>966 068,94</b>
5.2	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>364 149,66</b>	<b>966 068,94</b>
a).	- zmniejszenie	364 149,66	966 068,94
	- pokrycie straty	0,00	271 778,52
	- przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	694 290,42
	- podział zysku	364 149,66	0,00
5.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>271 778,52</b>
5.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>271 778,52</b>
a).	- zmniejszenie	0,00	271 778,52
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	271 778,52
	- korekta błędu podstawowego	173 872,64	0,00
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>173 872,64</b>	<b>0,00</b>
5.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(173 872,64)</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Wynik netto</b>	<b>(204 970,79)</b>	<b>364 149,66</b>
a).	Zysk netto	0,00	364 149,66
b).	Strata netto	(204 970,79)	0,00
II.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>8 069 913,40</b>	<b>5 696 356,84</b>
III.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>8 069 913,40</b>	<b>5 696 356,84</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesolowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi

## IV. Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

w zł		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk/Strata netto	(204 970,79)	364 149,66
II.	Korekty razem	(880 184,31)	(232 523,02)
1.	Amortyzacja	96 602,55	38 256,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 961,97)	(16 537,61)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	(4 628,22)
4.	Zysk (strata) z działalność inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	(159 963,20)	283 931,62
6.	Zmiana stanu zapasów	(259 203,82)	(1 685 646,45)
7.	Zmiana stanu należności	17 411,74	578 392,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 452,64	398 877,87
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(432 649,61)	174 830,68
10.	Inne korekty	(173 872,64)	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 085 155,10)	131 626,64
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	0,00	4 996,30
1.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 996,30
a).	- w jednostkach powiązanych	0,00	368,08
b).	- w pozostałych jednostkach	0,00	4 628,22
II.	Wydatki	35 672,30	668 007,83
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 672,30	668 007,83
2.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 672,30)	(663 011,53)
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	Wpływy	2 761 743,13	8 648,49
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 752 399,99	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	9 343,14	8 648,49
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 761 743,13	8 648,49
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 640 915,73</b>	<b>(522 736,40)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 642 877,70</b>	<b>(506 198,79)</b>
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 961,97	16 537,61
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 536 265,53</b>	<b>3 042 464,32</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 177 181,26</b>	<b>2 519 727,92</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesołowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi

# 3

## Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

## I. Dodatkowe Informacje i Objaśnienia

### Nota 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Spółka w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok spisała w wynik roku ubiegłego podatek u źródła za rok 2020, w wysokości 157 063,64 zł. oraz skorygowała o kwotę 16 809,00 zł. obciążenie wyniku za 2020 rok o podatek u źródła rozliczony w korekcie deklaracji CIT-8 za 2020 rok. Korekta w łącznej kwocie 173 872,64 zł. wykazana została w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, jako Strata z lat ubiegłych, a w danych porównawczych przekształconych kwota 157 063,64 zł. została odniesiona w Pozostałe koszty operacyjne natomiast kwota 16 809,00 zł. w Obciążenie wyniku. Po dniu bilansowym Spółka złożyła korektę deklaracji rocznej CIT-8 za 2020 rok, rozliczając możliwy do odzyskania podatek u źródła.

Spółka w 2021 roku prezentuje dane dotyczące kosztów dotacji GamelINN jako Pozostałe koszty operacyjne. Koszty w kwocie 38 318,53 zł. dotyczące dotacji za 2020 rok zostały przeniesione z Kosztów ogólnego zarządu i zaprezentowane w danych przekształconych jako Pozostałe koszty operacyjne.

### Nota 2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 17.03.2022 r. nie wystąpiły inne, niż przedstawione w Nocie 40 zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

### Nota 3. Zmiany zasad(polityki) rachunkowości w roku obrotowym

W roku 2021 nie wystąpiły zmiany Zasad Polityki Rachunkowości.

## II. Aktywa Trwałe - wartości niematerialne i prawne

### Nota 4. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	592 091,66	0,00	592 091,66
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	592 091,66	0,00	592 091,66
<b>Umorzenie</b>					
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	11 669,03		11 669,03
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	59 508,80	0,00	59 508,80
- amortyzacja	0,00	0,00	59 508,80		59 508,80
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	71 177,83	0,00	71 177,83
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	580 422,63	0,00	580 422,63
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	520 913,83	0,00	520 913,83

Dla wartości niematerialnej i prawnej Helborne przyjęto stawkę amortyzacji 10% z uwagi na fakt, iż zakupiona licencja dotyczy zarówno praw do gry HELIBORNE ENHANCED EDITION, która jest obecnie sprzedawana od kilku lat, jak i praw do gry HELIBORNE ENHANCED EDITION 2, która będzie sprzedawana od momentu wydania, przez okres minimum 6 lat.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	2 377,91	0,00	2 377,91
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	589 713,75	0,00	589 713,75
- zakup	0,00	0,00	589 713,75		589 713,75
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	592 091,66	0,00	592 091,66
<b>Umorzenie</b>					
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	667,42		667,42
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	11 001,61	0,00	11 001,61
- amortyzacja	0,00	0,00	11 001,61		11 001,61
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	11 669,03	0,00	11 669,03
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	1 710,49	0,00	1 710,49
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	580 422,63	0,00	580 422,63

### III. Aktywa trwałe - rzeczowe aktywa trwałe

#### Nota 5. Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	208 478,11	0,00	48 997,34	257 475,45
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	35 672,30	0,00	0,00	35 672,30
- zakup	0,00	0,00	35 672,30	0,00	0,00	35 672,30
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	244 150,41	0,00	48 997,34	293 147,75
<b>Umorzenie</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	111 193,53	0,00	33 595,68	144 789,21
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	45 856,15	0,00	10 871,64	56 727,79
- amortyzacja	0,00	0,00	45 856,15	0,00	10 871,64	56 727,79
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	157 049,68	0,00	44 467,32	201 517,00
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Zmiana:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	97 284,58	0,00	15 401,66	112 686,24
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	87 100,73	0,00	4 530,02	91 630,75

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	130 184,03	0,00	48 997,34	179 181,37
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	78 294,08	0,00	0,00	78 294,08
- zakup	0,00	0,00	78 294,08	0,00	0,00	78 294,08
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	208 478,11	0,00	48 997,34	257 475,45
<b>Umorzenie</b>						
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	83 044,56	0,00	22 724,04	105 768,60
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	28 148,97	0,00	10 871,64	39 020,61
- amortyzacja	0,00	0,00	28 148,97	0,00	10 871,64	39 020,61
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	111 193,53	0,00	33 595,68	144 789,21
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>						
BZ 31.12.2019 r.	0,00	0,00	47 139,47	0,00	26 273,30	73 412,77
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	97 284,58	0,00	15 401,66	112 686,24

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 nie wystąpiła.

Amortyzacja wynikająca z Tabeli ruchu ŚT nie jest zgodna z kosztem rodzajowym Amortyzacja ze względu na zakwalifikowanie amortyzacji w kwocie 19 634,04 złotych na produkcję w toku. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. Różnice kursowe oraz odsetki nie powiększyły kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

## Nota 6. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	31.12.2021	31.12.2020
Poniesione w roku	35 672,30	668 007,83
Planowane na rok następny*	204 766,61	200 000,00

\*Dane nie podlegające badaniu przez audytora Spółki

## IV. Aktywa trwałe - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

### Nota 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w zł	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Rezerwa na produkcję w toku	0,00	45 319,67	0,00	45 319,67
Różnice kursowe	9 404,76	7 865,49	9 404,76	7 865,49

ZUS naliczony, wypłacony w styczniu 2021	4 148,69	8 056,62	4 148,69	8 056,62
Rezerwa na koszty	99 402,09	92 922,23	99 402,09	92 922,23
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	6 885,41	11 234,09	6 885,41	11 234,09
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>119 840,95</b>	<b>165 398,10</b>	<b>119 840,95</b>	<b>165 398,10</b>
Stawka podatkowa	19%	9%	19%	9%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>22 770,00</b>	<b>14 886,00</b>	<b>22 769,00</b>	<b>14 886,00</b>

## V. Aktywa obrotowe - zapasy

### Nota 8. Zapasy

Na podstawie art. 4 ust. 1b UoR Spółka odstąpiła od stosowania art. 34 ust. 3 UoR ze względu na fakt iż w ocenie Spółki stosowanie tego przepisu UoR nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

w zł	Zapasy wg art.34 ust.3	Zapasy poza art.34 ust.3
Zapasy	1 221 743,67	3 050 001,37
Wynik finansowy	(-) 2 033 228,49	(-) 204 970,79

#### Test na utratę wartości – zapasy

Test na utratę wartości zapasów przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2021 roku szacując wartość użytkową przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) na podstawie określonych założeń finansowych na lata 2022 - 2025, przyjętych na potrzeby ww. testu. Wyliczeń dokonano przyjmując następujące założenia:

- średni ważony koszt kapitału WACC na poziomie 5,88% oparty na danych rynkowych dotyczących rentowności obligacji 10-letnich; beta branżowego dla rynku Europejskiego; premii rynkowej kapitału własnego
- planowanych wysokości umorzenia wartości zapasów w wynik finansowy obliczonych na podstawie estymowanych przychodów ze sprzedaży dla poszczególnych tytułów gier. Prognoza przychodów zakłada logarytmiczny spadek wielkości przychodów począwszy od daty premiery każdej z gier - założenie takie świadczy o konserwatywnym podejściu do opracowywanej prognozy stwarzając tym samym margines bezpieczeństwa dla ewentualnych przyszłych niekorzystnych odchyień przychodów, a co za tym idzie wysokości szacowanych kosztów umorzenia zapasów.

Biorąc pod uwagę wynik przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2021, który nie potwierdził utraty wartości badanego aktywów, Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartości zapasów.

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	2 135 196,55	635 966,96	0,00	0,00	2 771 163,51
BZ 31.12.2021 r.	0,00	1 221 743,67	1 828 257,70	0,00	0,00	3 050 001,37
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa</b>						
BZ 31.12.2020 r.	0,00	2 135 196,55	635 966,96	0,00	0,00	2 771 163,51
BZ 31.12.2021 r.	0,00	1 221 743,67	1 828 257,70	0,00	0,00	3 050 001,37

## VI. Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe

### Nota 9. Należności krótkoterminowe

w zł	31.12.2021		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	716 879,90	0,00	716 879,90
<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. i innych św.</i>	79 822,66	0,00	79 822,66
<i>inne</i>	78 985,44	0,00	78 985,44
<b>Razem</b>	<b>875 688,00</b>	<b>0,00</b>	<b>875 688,00</b>
<b>OGÓLEM NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>875 688,00</b>	<b>0,00</b>	<b>875 688,00</b>

w zł	31.12.2020		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>			
<i>z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty do 12 miesięcy:</i>	379 564,20	0,00	379 564,20
<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. i innych św.</i>	434 550,10	0,00	434 550,10
<i>inne</i>	78 985,44	0,00	78 985,44
<b>Razem</b>	<b>893 099,74</b>	<b>0,00</b>	<b>893 099,74</b>
<b>OGÓLEM NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>893 099,74</b>	<b>0,00</b>	<b>893 099,74</b>

### Nota 10. Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2021 rok

w zł	Należności bieżące	Przeterminowanie w dniach				Razem
		0-90	90-180	181 - 360	powyżej 360	
<b>OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>						
<i>Z tytułu dostaw i usług (brutto)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK. W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>						
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	572 390,87	124 482,53	3 977,69	9 036,66	6 992,15	716 879,90
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	572 390,87	124 482,53	3 977,69	9 036,66	6 992,15	716 879,90
Należności podatkowe (brutto) w tym:	79 822,66	0,00	0,00	0,00	0,00	79 822,66
- Podatek VAT	79 822,66	0,00	0,00	0,00	0,00	79 822,66
Należności podatkowe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności podatkowe (netto):	79 822,66	0,00	0,00	0,00	0,00	79 822,66
Inne (netto):	78 985,44	0,00	0,00	0,00	0,00	78 985,44
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Należności przeterminowane powyżej 360 dni, wynikają z zapisów w umowach z kontrahentami, które mówią, iż kontrahent ureguluje należność w momencie przekroczenia określonej kwoty, zawartej w umowie.

Należności krótkoterminowe wg wieku na 31.12.2020

w zł	Należności bieżące	Przeterminowanie w dniach				Razem
		0-90	90-180	181 - 360	powyżej 360	
<b>OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK. W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>						
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	348 387,30	33 749,08	2 860,73	-14 763,45	9 330,54	379 564,20
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	348 387,30	33 749,08	2 860,73	-14 763,45	9 330,54	379 564,20
Należności podatkowe (brutto) w tym:	434 550,10	0,00	0,00	0,00	0,00	434 550,10
- Podatek VAT	157 110,12	0,00	0,00	0,00	0,00	157 110,12
- Podatek u źródła	150 574,98	0,00	0,00	0,00	0,00	150 574,98
- Podatek dochodowy	126 865,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126 865,00
Należności podatkowe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności podatkowe (netto):	434 550,10	0,00	0,00	0,00	0,00	434 550,10
Inne (netto):	78 985,44	0,00	0,00	0,00	0,00	78 985,44
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## VII. Aktywa obrotowe - inwestycje krótkoterminowe

### Nota 11. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	4 179 143,23	2 536 265,53
<i>Rachunek w banku - bieżący rachunek bankowy</i>	3 210 982,67	553 351,08
<i>Rachunek w banku - bieżący rachunek bankowy dewizowy</i>	260 351,08	1 347 785,28
<i>Rachunek w banku - konto zaliczkowe projektu GameINN</i>	707 809,48	635 129,17
Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
<i>Lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy</i>	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ujęte w bilansie</b>	<b>4 179 143,23</b>	<b>2 536 265,53</b>
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</i>	0,00	0,00
<i>Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</i>	-1 961,97	-16 537,61
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>	<b>4 177 181,26</b>	<b>2 519 727,92</b>

### Nota 12. Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

RODZAJE KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW	31.12.2021	31.12.2020
<i>Prawa do wydania gier wideo (koszt przyszłych okresów)</i>	193 040,59	350 265,87
<i>Polisy ubezpieczeniowe</i>	7 572,81	5 352,50
<i>Rezerwy na przychody ze sprzedaży</i>	243,17	75 642,62
<i>Dotacja GameINN</i>	1 991 200,71	192 625,31
<i>Inne</i>	4 602,36	17 071,91
<b>Razem</b>	<b>2 196 659,64</b>	<b>640 958,22</b>

Prawa do wydania gier rozliczane są proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży.

## VIII. Kapitały własne

### Nota 13. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2021 roku

Łączna wartość nominalna akcji serii A, B, C oraz E wynosi 787.000,00 PLN (siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych). Akcje te nie są uprzywilejowane ani nie są one przedmiotem zabezpieczeń. Zbywalność Akcji nie jest ograniczona, z zastrzeżeniem zawartych przez Członków Zarządu umów lock-up. Z Akcjami i prawami do akcji nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Akcje serii A zostały utworzone podczas zawiązania Spółki aktem z dnia 23 listopada 2017 r. Repertorium A 10293/2017.

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 lipca 2018 r. Repertorium A 5567/2018 w związku z planem podziału CDP sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie części majątku stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa CDP Sp. z o.o. na Spółkę.

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 października 2018 r. repertorium A 10197/2018.

W dniu 12 marca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 19 wyraziło zgodę na zamianę akcji imiennych na okaziciela. Na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 10 kwietnia 2019 r. w sprawie zamiany akcji imiennych Spółki na akcje na okaziciela, podjęto decyzję o konwersji akcji serii A, B oraz C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

W dniu 4 października 2019 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na mocy Uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 31 maja 2019 roku zarejestrował w depozycie 6.870.000 akcji Klabater S.A.

Akcje serii E powstały na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 23 sierpnia 2021 r. repertorium A 9172/2021.

W dniu 31 stycznia 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. na mocy Uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 5 listopada 2021 roku zarejestrował w depozycie 1.000.000 akcji Klabater S.A.

Na dzień 31 grudnia 2021 struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Robert Wesolowski	2 705 811	34,38%	2 705 811	34,38%
Michał Gembicki	2 671 691	33,95%	2 671 691	33,95%
Pozostali	2 492 498	31,67%	2 492 498	31,67%
Razem	7 870 000	100,00%	7 870 000	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2020 struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Robert Wesolowski	2 725 000	39,67%	2 725 000	39,67%
Michał Gembicki	2 690 880	39,17%	2 690 880	39,17%
Pozostali	1 454 120	21,16%	1 454 120	21,16%
Razem	6 870 000	100,00%	6 870 000	100,00%

## Nota 14. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

w zł	31.12.2021	31.12.2020
Zysk / strata netto	-204 970,79	364 149,66
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Przeniesienie na Kapitał Zapasowy	-204 970,79	364 149,66
Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00	0,00

Strata z lat ubiegłych w kwocie 173 872,64, wynikająca z błędu podstawowego, zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

## IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

### Nota 15. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w zł	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2021
Różnice kursowe	16 204,86	14 273,17	16 204,86	14 273,17
Wynagrodzenie ujęte jako produkcja w toku	319 389,21	331 083,45	517 604,21	132 868,45
Rezerwa na przychód	75 642,62	243,17	75 642,62	243,17
Różnica między amortyzacją bilansową i podatkową	9 828,56	68 799,92	9 828,56	68 799,92
Suma dodatnich różnic przejściowych	421 065,25	733 788,92	938 669,46	216 184,71

Stawka podatkowa	19%	9%	19%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	80 002,00	66 042,00	178 347,00	19 458,00

## Nota 16. Pozostałe rezerwy

w zł	Rezerwa na koszty licencji	Rezerwa na usługi consultingowe	Rezerwa na koszty badania finansowego	Inne	Razem
BZ 31.12.2020 r.	229 585,09	11 892,64	27 000,00	35 352,75	303 830,48
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	229 585,09	11 892,64	27 000,00	35 352,75	303 830,48
Zwiększenia	125 554,16	4 000,00	35 000,00	39 857,12	204 411,28
Wykorzystanie	229 585,09	11 892,64	27 000,00	35 352,75	303 830,48
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2021 r.	125 554,16	4 000,00	35 000,00	39 857,12	204 411,28
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	125 554,16	4 000,00	35 000,00	39 857,12	204 411,28

## Nota 17. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

w zł	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	9 343,14	14 390,22
- z tytułu kart kredytowych	9 343,14	14 390,22
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług:	629 360,64	606 020,25
- do 12 miesięcy	629 360,64	606 020,25
- w tym z tytułu praw do wydania gier wideo	436 429,78	245 298,79
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	78 337,08	53 834,61
- zobowiązania publicznoprawne	16 320,00	19 401,00
- zobowiązania wobec ZUS	62 017,08	34 433,61
- zobowiązania wobec ZUS z tyt. niewypłaconych umów cywilno-prawnych	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- niewypłacone umowy cywilno-prawne i umowy o pracę	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
- rozliczenia dotacyjne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>717 040,86</b>	<b>674 245,08</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych – struktura przeterminowania

w zł	31.12.2021	Zobowiązania bieżące	Przeterminowanie w dniach			
			0-90	90-180	181 - 360	> 360
<b>OD JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH</b>						
Kredyty i pożyczki	9 343,14	9 343,14	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	629 360,64	525 592,56	31 094,08	48 720,00	3 654,00	20 300,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	78 337,08	78 337,08	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>717 040,86</b>	<b>613 272,78</b>	<b>31 094,08</b>	<b>48 720,00</b>	<b>3 654,00</b>	<b>20 300,00</b>

#### Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych struktura przeterminowania na 31.12.2020

w zł	31.12.2020	Zobowiązania bieżące	Przeterminowanie w dniach			
			0-90	90-180	181 - 360	>360
<b>OD JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH</b>						
Kredyty i pożyczki	14 390,22	14 390,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	606 020,25	352 778,96	37 133,29	216 108,00	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	53 834,61	53 834,61	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>674 245,08</b>	<b>421 003,79</b>	<b>37 133,29</b>	<b>216 108,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

w zł	31.12.2021	31.12.2020
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>Długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 918 099,28</b>	<b>802 931,47</b>
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	0,00	0,00
Pozostałe (dotacje)	1 918 099,28	802 931,47
<b>Razem</b>	<b>1 918 099,28</b>	<b>802 931,47</b>

Dotacja zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym dotyczy:

Projektu "T.A.C.K. - Zestaw innowacyjnych narzędzi do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier symulacyjnych" dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 POIR.01.02.00-00-0159/20 realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju; oś działania I. Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa, działanie: 1.2 Sektorowe programy B+R Gameln, konkurs 4/1.2/2019. Projekt ma na celu opracowanie i wdrożenie innowacji produktowej o zasięgu globalnym - innowacyjnego rozwiązania w postaci zestawu narzędzi i nakładki na silniki gier wideo T.A.C.K. „Tycoons Autonomic Creation Tool” służącej do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier z gatunku symulacyjno-ekonomicznych „tycoons”. Umowa o dofinansowanie w/w projektu została zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w dniu 15 września 2020 r.

## Nota 19. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

## Nota 20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych przez Spółkę Umów Licencyjnych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela. Wartości zaprezentowane dotyczą minimalnych gwarancji wynikających z zawartych Umów Licencyjnych, a jeszcze niezafakturowanych przez licencjodawcę.



w zł	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania warunkowe z tyt. zawartych umów licencyjnych	135 000,00	225 969,25

## X. Rachunek Zysków i Strat

### Nota 21. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	4 259 096,96	5 164 435,68
- przychody ze sprzedaży na komputery osobiste PC	1 663 361,08	3 846 709,80
- przychody ze sprzedaży na konsole XBOX	1 225 554,16	407 568,85
- przychody ze sprzedaży na konsole PS	781 737,86	302 896,19
- przychody ze sprzedaży na konsole Nintendo Switch	588 443,86	607 260,84
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Razem	4 259 096,96	5 164 435,68

Struktura terytorialna	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	4 259 096,96	5 164 435,68
Kraj	126 079,91	745 398,37
Eksport	4 133 017,05	4 419 037,31
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych:	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	4 259 096,96	5 164 435,68

### Nota 22. Koncentracja przychodów. Wykaz klientów, do których sprzedaż wynosi ponad 10% przychodów ze sprzedaży

Wykaz klientów, do których sprzedaż wynosiła ponad 10% przychodów ze sprzedaży za okres 01.01.2021 - 31.12.2021

Nazwa klienta	Kwota przychodów	Udział procentowy
VALVE CORPORATION	1 288 343,96	30%
MICROSOFT CORPORATION	1 225 554,16	29%
NINTENDO CO LTD	588 443,86	14%

Wykaz klientów, do których sprzedaż wynosiła ponad 10% przychodów ze sprzedaży za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Nazwa klienta	Kwota przychodów	Udział procentowy
VALVE CORPORATION	2 664 304,11	52%
NINTENDO CO LTD	607 260,84	12%

## Nota 23. Koszty według rodzaju

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Koszty według rodzaju:	<b>2 887 220,26</b>	<b>2 512 518,17</b>
Amortyzacja	91 516,98	38 256,70
Zużycie materiałów i energii	38 282,83	41 185,04
Usługi obce w tym:	<b>1 473 814,10</b>	<b>1 401 572,01</b>
- czynsz i administracja biurowa	303 335,51	246 609,04
- doradztwo i konsultacje	108 832,16	239 802,79
- usługi księgowo i kadrowe	194 255,40	157 816,70
- usługi lokalizacji	22 119,05	145 086,13
- reklama i marketing	102 664,24	55 154,00
- leasing i koszty pojazdów	48 873,19	39 391,51
- usługi elektroniczne (internet) i IT	163 259,04	101 206,85
- koszty współpracowników	431 047,00	340 981,66
- inne	99 428,51	75 523,33
Podatki i opłaty	<b>19 543,70</b>	<b>20 297,00</b>
Wynagrodzenia, w tym:	<b>768 198,71</b>	<b>505 193,76</b>
- organy nadzorujące	36 016,67	24 600,00
- organy zarządzające	240 000,00	140 000,00
- wynagrodzenia pozostałe	492 182,04	340 593,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	<b>105 439,04</b>	<b>75 545,55</b>
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	<b>390 424,90</b>	<b>430 468,11</b>
- reklama i marketing	338 245,64	376 114,47
- rekrutacja pracownicza	4 987,06	10 433,93
- leasing i koszty pojazdów	18 617,04	16 625,33
- inne	28 575,16	27 294,38
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 812 010,47	2 259 089,22
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>4 699 230,73</b>	<b>4 771 607,39</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	662 369,51	544 468,35
Koszt licencji ( - )	1 149 640,96	1 714 620,87
Koszty sprzedaży, w tym:	<b>1 431 062,20</b>	<b>1 375 478,91</b>
- czynsz i administracja biurowa	707,62	7 717,61
- doradztwo i konsultacje	2 938,45	90 809,49
- usługi lokalizacji	21 624,05	145 086,13
- reklama i marketing	401 950,91	424 085,36
- amortyzacja	83 286,33	31 586,36
- wynagrodzenia	415 808,60	286 712,53
- rekrutacja pracownicza	2 477,00	2 433,93
- zużycie materiałów i energii	4 191,26	8 248,83
- usługi elektroniczne (internet) i IT	89 068,05	64 436,66
- koszty współpracowników	346 965,00	262 101,66
- podatki i opłaty	20,70	0,00
- inne	62 024,23	52 260,35
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	<b>1 456 158,06</b>	<b>1 137 039,26</b>

- wynagrodzenia	457 829,15	294 026,78
- czynsz i administracja biurowa	302 627,89	238 891,43
- usługi księgowo i kadrowe	194 255,40	157 816,70
- doradztwo i konsultacje	105 893,71	148 993,30
- koszty współpracowników	84 082,00	78 880,00
- usługi elektroniczne (internet) i IT	74 190,99	36 770,19
- leasing i koszty pojazdów	67 490,23	56 016,84
- inne	65 979,44	50 557,36
- reklama i marketing	38 958,97	7 183,11
- zużycie materiałów i energii	34 091,57	32 936,21
- podatki i opłaty	19 523,00	20 297,00
- amortyzacja	8 230,65	6 670,34
- rekrutacja pracownicza	2 510,06	8 000,00
- usługi lokalizacji	495,00	0,00
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>4 699 230,73</b>	<b>4 771 607,39</b>

## Nota 24. Pozostałe przychody operacyjne

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	321 545,70	38 318,53
<i>Dotacje otrzymane MDKiN</i>	0,00	0,00
<i>Ryczałt Projekt GameINN</i>	321 545,70	38 318,53
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	65 211,46	13 304,51
<i>Sprzedaż usług pozostała</i>	15 694,00	13 124,44
<i>Drobne zaokrąglenia</i>	0,00	180,07
<i>Inne</i>	49 517,46	0,00
<b>Razem</b>	<b>386 757,16</b>	<b>51 623,04</b>

## Nota 25. Pozostałe koszty operacyjne

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	265 172,82	5 344,10
<i>- należności nieściągalne</i>	0,00	0,00
<i>- koszt własny sprzedanych usług pozostałych</i>	5 545,30	4 453,44
<i>- drobne zaokrąglenia</i>	11,46	12,56
<i>- dotacje</i>	186 781,32	0,00
<i>- inne pozostałe koszty operacyjne</i>	72 818,54	814,10
<i>- kary, grzywny</i>	16,00	64,00
<b>Razem</b>	<b>265 172,82</b>	<b>5 344,10</b>

Koszty dotyczące dotacji GameINN w 2020 roku prezentowane były jako Koszty Zarządu. W roku 2021 koszty te w kwocie 186 781,32 zł. prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

## Nota 26. Przychody finansowe

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki od lokat	0,00	4 628,22
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00

Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	73 947,45	41 769,11
- różnice kursowe zrealizowane	50 799,34	17 095,37
- różnice kursowe statystyczne	23 148,11	24 673,74
<b>Razem</b>	<b>73 947,45</b>	<b>46 397,33</b>

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2021 - 31.12.2021

w zł	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności			Razem
		0-90	90-180	>180	
<i>Dłużne instrumenty finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Pożyczki udzielone i należności własne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Pozostałe aktywa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

w zł	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności			Razem
		0-90	90-180	>180	
<i>Dłużne instrumenty finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Pożyczki udzielone i należności własne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Pozostałe aktywa</i>	4 628,22	0,00	0,00	0,00	4 628,22
<b>Razem</b>	<b>4 628,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 628,22</b>

## Nota 27. Koszty finansowe

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Odsetki	39,81	13,54
- od zobowiązań budżetowych	39,81	13,54
- od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
- różnice kursowe zrealizowane	0,00	0,00
- różnice kursowe statystyczne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>39,81</b>	<b>13,54</b>

## Nota 28. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

## Nota 29. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynik finansowy brutto	-244 641,79	349 724,66

<b>Przychody zwolnione z opodatkowania</b>		
<i>Dotacja</i>	0,00	0,00
<i>Różnice kursowe</i>	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>		
<i>Różnice kursowe statystyczne</i>	23 148,11	73 555,53
<i>Sprzedaż usług - zagranica</i>	0,00	0,00
<i>Rezerwa na przychody</i>	243,17	75 642,62
<i>Rozwiązanie rezerwy na przychody 2019/2020</i>	-75 642,62	-99 609,33
<b>Razem</b>	<b>-52 251,34</b>	<b>49 588,82</b>
<b>Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b>		
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>		
<i>Reprezentacja</i>	12 294,20	7 469,49
<i>Pozostałe koszty</i>	138 262,94	37 056,33
<i>Usługi konsultingowe</i>	11 892,64	11 892,63
<i>Niezapłacony ZUS od wynagrodzeń w terminie</i>	0,00	3 767,22
<i>Rozwiązanie rezerwy audyt 2019/2020</i>	-27 000,00	-12 852,86
<i>Rozwiązanie rezerwy licencja 2019/2020</i>	-42 950,48	-69 724,61
<i>Rozwiązanie rezerwy reklama 2020</i>	-29 451,61	0,00
<i>Amortyzacja bilansowa</i>	69 843,00	20 875,82
<i>Niezrealizowane różnice kursowe</i>	0,00	48 828,10
<i>Usługi licencyjne</i>	4 174,62	0,00
<b>Razem</b>	<b>137 065,31</b>	<b>47 312,12</b>
<b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>		
<i>Rezerwa na koszty badania sprawozdania</i>	35 000,00	27 000,00
<i>Niezapłacony ZUS od umów cywilnoprawnych</i>	8 056,62	381,47
<i>Rezerwa rozliczenie produkcji</i>	45 319,67	0,00
<i>Rezerwa licencja</i>	41 065,27	42 950,48
<i>Rezerwa usługi reklamowe</i>	0,00	29 578,26
<i>Rezerwa usługi prawne</i>	12 145,40	0,00
<b>Razem</b>	<b>141 586,96</b>	<b>99 910,21</b>
<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w bilansie</b>		
<i>Amortyzacja podatkowa</i>	124 465,68	26 180,08
<i>Zapłacony ZUS od umów cywilnoprawnych 2019</i>	4 148,69	1 322,05
<i>Produkcja w toku</i>	-186 520,76	331 389,21
<b>Razem</b>	<b>-57 906,39</b>	<b>358 891,34</b>
<b>Strata z lat ubiegłych</b>		
<i>Rozliczenie straty</i>	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>		
<i>Stawka podatku dochodowego od osób prawnych</i>	9%	19%
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>12 975,00</b>	<b>16 809,00</b>
<i>Odliczenia od podatku dochodowego</i>	-12 975,00	-16 809,00
<b>Podatek dochodowy po odliczeniach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>		
<i>Podatek u źródła</i>	12 989,00	0,00
<i>Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	7 884,00	-18 232,00
<i>Zmiana rezerwy na podatek odroczony</i>	-60 544,00	3 807,00
<b>Razem podatek dochodowy w RZiS</b>	<b>-39 671,00</b>	<b>-14 425,00</b>

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

## Nota 30. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>4 179 143,23</b>	<b>2 536 265,53</b>
- rachunki bieżące	4 179 143,23	2 536 265,53
- rachunki VAT	0,00	0,00
- depozyty krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne w kasie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa ujęte w bilansie</b>	<b>4 179 143,23</b>	<b>2 536 265,53</b>
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	1 961,97	-16 537,61
<b>Środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>4 177 181,26</b>	<b>2 519 727,92</b>

## Nota 31. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Amortyzacja</b>	<b>96 602,55</b>	<b>38 256,70</b>
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	59 508,80	10 379,01
- amortyzacja środków trwałych	37 093,75	27 877,69
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-1 961,97</b>	<b>-16 537,61</b>
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 628,22</b>
- odsetki zapłacone od kredytów	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	0,00	-4 628,22
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji</b>	<b>-259 203,82</b>	<b>-1 685 646,45</b>
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-259 203,82	-1 697 411,97
- przesunięcia do/z środków trwałych	0,00	11 765,52
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>33 452,64</b>	<b>398 877,87</b>
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	42 795,78	407 526,36
- korekta z tytułu rozliczenia kart debetowych	-9 343,14	-8 648,49
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się</b>	<b>-173 872,64</b>	<b>0,00</b>
- Korekta błędu podstawowego	-173 872,64	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej</b>	<b>1 640 915,73</b>	<b>522 736,40</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 642 877,70</b>	<b>506 198,79</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 961,97	16 537,61

## XI. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, wynagrodzeniu

### Nota 32. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Grupy zawodowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przeciętne zatrudnienie (w osobach)	7,60	4,00
Razem	7,60	4,00

### Nota 33. Informacje o wynagrodzeniach, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych

w zł	Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
01.01.2021 - 31.12.2021				
Wynagrodzenia	240 000,00	0,00	36 016,67	276 016,67
Razem	240 000,00	0,00	36 016,67	276 016,67
01.01.2020 - 31.12.2020				
Wynagrodzenia	140 000,00	0,00	24 600,00	164 600,00
Razem	140 000,00	0,00	24 600,00	164 600,00

Spółka nie posiadała w roku obrotowym zakończonych 31 grudnia 2021 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administracyjnych. Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2021 roku, jak i w roku poprzednim, Spółka nie udzieliła pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

## XII. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

### Nota 34. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

w zł	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	35 000,00	27 000,00
Razem	35 000,00	27 000,00

## XIII. Dodatkowe informacje

### Nota 35. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

## Nota 36. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych.

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
Należności	EUR	4,5994	254/A/NBP/2021	2021-12-31
Należności	USD	4,0600	254/A/NBP/2021	2021-12-31
Zobowiązania	EUR	4,5994	254/A/NBP/2021	2021-12-31
Zobowiązania	USD	4,0600	254/A/NBP/2021	2021-12-31

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny z dnia 31.12.2020 :

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
Należności	EUR	4,6148	255/A/NBP/2020	2020-12-31
Należności	USD	3,7584	255/A/NBP/2020	2020-12-31
Zobowiązania	EUR	4,6148	255/A/NBP/2020	2020-12-31
Zobowiązania	USD	3,7584	255/A/NBP/2020	2020-12-31
Przychody i koszty	USD	3,8993	Kurs średnioważony NBP/2020	2020-12-31

## Nota 37. Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki i otoczeniem w jakim spółka prowadzi działalność

### Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Spółka prowadzi działalność zarówno w segmencie wydawniczym jak i w segmencie produkcyjnym. Segment wydawniczy charakteryzuje relatywnie niższy koszt wprowadzenia gry do sprzedaży niż w przypadku wyprodukowania jej od podstaw. Rentowność danej gry i związana z tym możliwość pokrycia wydatków związanych z jej wydaniem lub w ramach procesu jej produkcji jest związana z sukcesem rynkowym danej gry. Sukces ten mierzony jest liczbą sprzedanych sztuk i uzyskiwanymi z tego tytułu przychodami ze sprzedaży.

Spółka, bazując na wiedzy o aktualnych trendach rynkowych oraz doświadczeniu Zarządu i pracowników Spółki, dokonuje oceny gustów konsumentów w celu odpowiedniego dopasowania katalogu wydawniczego, a także produkcji gier charakteryzującymi się wysokim potencjałem rynkowym.

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów i zysków Spółki jest uzależniony od odbioru rynkowego kolejnych gier należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Klabater oraz dla spółek zajmujących się produkcją i dystrybucją gier, których wynik jest mocno uzależniony od odbioru przez konsumentów kolejnych produktów.

### Ryzyko utraty płynności

Spółka generuje przychody ze sprzedaży produktów zarówno w segmencie wydawniczym, segmencie produkcyjnym jak i segmencie portingowym. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 4.179.143,23 zł, które zaspokajają bieżące potrzeby gotówkowe Spółki.

Spółka monitoruje realizację planów rocznych w tym planów dotyczących bieżącej płynności w cyklach miesięcznych z rozbiem na okresy tygodniowe. W ramach działalności operacyjnej w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. Spółka dysponuje rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki na koncie bankowym.

Niemniej należy podkreślić, iż z uwagi na charakter prowadzonej działalności, związaną z nią sezonowość osiągniętych przychodów, opóźnienie realizacji zaplanowanych premier skutkuje przesunięciem wpływów ze sprzedaży oraz jednocześnie wymaga ponoszenia dodatkowych często nieprzewidzianych kosztów, które mogą spowodować utratę płynności finansowej przez Spółkę.



## Ryzyko walutowe

Działalność Spółki ma i będzie miała charakter eksportowy. Emitent w dominującym stopniu ponosi koszty działalności w walucie PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów osiąganych ze sprzedaży gier jest i będzie realizowana w walutach obcych, stąd kurs walut ma znaczący wpływ na poziom osiąganych przychodów przez Emitenta. Uwaga ta dotyczy szczególnie kursu wymiany PLN w stosunku do USD i EUR, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów Spółki. Aprecjacja PLN w stosunku do USD i EUR może negatywnie wpłynąć na generowane przychody ze sprzedaży, co przy kosztach prowadzenia działalności, ponoszonych w większości w PLN, może również negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Klabater. Z tego powodu wyniki Spółki będą wystawione na wahania kursowe.

W ramach prowadzonej działalności wydawniczej, Spółka zobowiązana jest do uiszczania na rzecz licencjodawców określonych umowami opłat licencyjnych (tantiem) stanowiących najczęściej określony procent przychodów netto uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu prowadzonej dystrybucji gier wideo. Umowy licencyjne mogą zawierać również zapisy określające tzw. minimalną gwarancję, czyli minimalną wartość sumy opłat licencyjnych, jakie Spółka zobowiązana jest zapłacić licencjodawcy. Powyższe opłaty regulowane są w walutach obcych, w szczególności w USD i EUR, zatem w ich przypadku Spółka stosuje tzw. hedging naturalny, ponieważ zarówno przychody, jak i odpowiadające im koszty, ponoszone są w analogicznych walutach obcych.

Walutą bazową oraz sprawozdawczą pozostanie polski złoty. Spółka zamierza zredukować ryzyko kursowe poprzez stosowanie hedgingu naturalnego dostosowanego do planu przepływów finansowych. Ponadto, Spółka częściowo korzysta z instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe i opcje walutowe), w celu zabezpieczenia krótkoterminowych wahań kursowych. W razie potrzeby Emitent rozważa także stosowanie kontraktów terminowych do zabezpieczenia wartości odroczonej płatności znaczących kwot. Cały czas jednak będzie wystawiony na ryzyko długotrwałej erozji kursu wymiany ww. głównych walut do złotego.

## Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia Rozwoju Klabater SA zakłada osiągnięcie i utrzymanie pozycji niezależnego wydawcy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Spółka za cel strategiczny postawiła sobie wyszukiwanie mocnych narracyjnie gier niezależnych z gatunku gier fabularnych oraz symulacji i ekonomii oraz ich wydawanie na rynku globalnym z wykorzystaniem platform cyfrowej dystrybucji oraz na produkcję gier własnych. W celu realizacji strategii przewidywana jest m.in. aktywna akwizycja projektów, rozszerzenie katalogu wydawniczego oraz wzmocnienie współpracy ze strategicznymi partnerami. Zakładany jest również rozwój działalności w zakresie produkcji gier komputerowych w oparciu o własne oraz zakupione IP (prawa autorskie). Wynik realizacji strategii jest uzależniony m.in. od odpowiedniego doboru tytułów do portfolio wydawniczego i produkcyjnego, umiejętności rozpoznawania trendów rynkowych oraz gustów i upodobań graczy, prowadzenia efektywnych kampanii marketingowych i dystrybucyjnych, a tym samym od doświadczenia i pracy zespołu Emitenta.

Spółka działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju.

## Ryzyko związane z konkurencją w branży gier

Konkurencja na rynku gier komputerowych ma charakter globalny. Deweloperzy gier zwykle unikają bezpośredniego konkurowania, gdyż zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców czy też na zróżnicowane platformy sprzętowe, jednakże Spółka rozpoznaje ryzyko szybkiej punktowej koncentracji polegającej na hipotetycznym przejściu jednego lub kilku studiów deweloperskich przez znaczącego producenta i szybkim uruchomieniu produkcji gry podobnej do planowanej przez Spółkę w celu wydania jej wcześniej, przy znacznie większym budżecie. Potencjalnie mogłoby to ograniczyć popyt na produkt Spółki.

Klabater prowadzi działalność w otoczeniu silnie konkurencyjnym i podlega presji ze strony:

- dostawców, którymi są utalentowani twórcy gier: programiści, graficy, designerzy itd., otrzymujący regularnie ciekawe oferty pracy od konkurencyjnych studiów w kraju i za granicą,
- odbiorców, rozumianych jako klienci końcowi, którzy poza okresem premierowym mają tendencję do kupowania gier głównie podczas wyprzedaży,
- nowych podmiotów, jako że cały czas pojawiają się nowi producenci gier, wspierani zarówno przez fundusze VC jak i korzystające z rozmaitych dotacji,
- substytutów, którymi w pierwszym kręgu są inne gry, gry na inne platformy, a w kolejnych kręgach produkty z innych gałęzi rozrywki.

Na rynku co do zasady dostępne są konkurencyjne gry komputerowe podobne do produktów wydawanych przez Spółkę. Duża część podmiotów konkurencyjnych działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem w zakresie produkcji i promocji gier niż Spółka. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta również Spółka. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, działaniami marketingowymi i PR, a także nad 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 związane z oceną potencjału komercyjnego i nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego**

Rynek gier cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Zarówno działalność wydawnicza jak i produkcyjna Klabatera związana jest niepewnością co do jakości oraz potencjalnego zainteresowania ze strony graczy. Istnieje ryzyko, że wydawane i produkowane gry ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniesie sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków z jej sprzedaży.

Pomimo posiadanego przez Spółkę doświadczenia i umiejętności w przeprowadzonych już projektach istnieje ryzyko nieosiągnięcia sukcesu przez poszczególne tytuły, co może mieć negatywny wpływ na realizację strategii i wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Emitenta.

## **Ryzyko związane z uzależnieniem dystrybucji produktów własnych oraz wydawanych przez Klabater od kilku zamkniętych platform**

Przyjęty model biznesowy zakłada, że gry wydawane i produkowane przez Klabater będą dystrybuowane głównie w formie cyfrowej. Zaangażowanie wydawcy oraz cyfrowa sprzedaż gier umożliwi uzyskanie szybszego zwrotu poniesionych nakładów na produkcję.

Dystrybucja wydawanych i produkowanych przez Spółkę gier będzie opierała się w głównej mierze na zamkniętych platformach gier. Niemniej wysoka koncentracja wśród zamkniętych platform dystrybucyjnych może skutkować pogorszeniem warunków handlowych wobec aktualnie obserwowanych, co oznaczałoby zwiększenie kosztów dystrybucji jako wydawca, jak również w przypadku wydawanych gier własnych przetożyłoby się na niższy poziom przychodów ze sprzedaży gry należnych Emitentowi.

Klabater, w ramach prowadzonej działalności, rozszerza grupę docelową dla produkowanych gier poprzez portowanie tytułów na konsole Sony PlayStation, Microsoft Xbox oraz Nintendo Switch w dedykowanych kanałach dystrybucji cyfrowych - PlayStation Store, Microsoft Live i eShop. Należy podkreślić, że każda z powyżej opisanych platform sprzedażowych ma teoretycznie prawo odmówić dystrybucji dowolnie wskazanych gier bez uzasadnienia. Zaistnienie takiej okoliczności w wypadku dystrybucji produktów Emitenta, może znacząco zmniejszyć wysokość sprzedaży produktów, a przez to obniżyć wyniki finansowe Spółki.

W praktyce najczęstszymi powodami odmowy dystrybucji bywa łamanie praw autorskich, kontrowersyjna zawartość, czy też rażąco niska jakość produktu. W opinii Zarządu ryzyko wystąpienia dowolnego z tych czynników jest znikome, niemniej Zarząd wyraża przekonanie, że dostarczy produkty o bardzo wysokiej jakości, a niezależnie będzie dbać o zgodność treści i formy gry z przepisami, zwyczajami i regulaminem każdej platformy.

## **Ryzyko związane ze zmianą modelu dystrybuowania i sprzedaży gier**

Spółka kieruje ofertę gier komputerowych do odbiorców na całym świecie. Gry komputerowe sprzedawane są coraz częściej za pośrednictwem elektronicznych kanałów dystrybucji, równocześnie wielu klientów nadal preferuje wizytę w sklepie i posiadanie pudełkowej kopii gry. W pierwszym przypadku producenci konsol do gry narzucają sprzedaż za pośrednictwem konkretnego autoryzowanego cyfrowego dystrybutora (np. PlayStation Network dla gier dedykowanych na PlayStation czy Xbox Live dla gier na konsole firmy Microsoft). Z kolei w drugiej opcji niezbędne są dodatkowe nakłady na wydanie i magazynowanie fizycznych nośników gry.

Trudno przewidzieć jaką dokładnie formę przyjmą nowe modele sprzedaży, kiedy zdobędą istotny udział w rynku i jaką rolę będą odgrywały wobec obecnie znanych modeli i kanałów sprzedaży, oraz z jakimi warunkami dla producentów gier będą się wiązały i jakich dodatkowych nakładów finansowych będą wymagać aby dostosować produkty do takich modeli w momencie wydania gry Spółki. Nie można wykluczyć ryzyka, iż kanał dystrybucji, wybrany przez wydawcę dla danej gry Spółkę, okaże się mniej skuteczny niż planowano, lub też jego użytkowanie będzie się wiązało z wyższymi kosztami lub wyższymi nakładami na promocję, niż początkowo zakładane.

W każdym z opisanych wariantów jest ryzyko, że zmniejszy się strumień gotówki kierowanej do Klabatera jako wydawcy tytułów w ramach umów wydawniczych jak i produkcji własnych. Z biegiem czasu mogą się też pojawić kolejne potencjalnie niekorzystne trendy. Spółka nie jest w stanie oszacować ani prawdopodobieństwa ich wystąpienia, ani ewentualnego przełożenia na wyniki.

## **Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier i nieukończonymi projektami**

Specyfiką tworzenia gier jest iteracyjny proces produkcji, w ramach którego plany produkcyjne obejmujące okres do wydania gry są aktualizowane po zakończeniu każdego z kilkumiesięcznych etapów. Korekty planów mają na celu maksymalizację jakości produktu, oraz jak najlepsze dopasowanie do oczekiwań wybranych grup docelowych, które biorą udział w badaniach fokusowych równoległe z produkcją. Istnieje ryzyko, że zmiany które Spółka uzna za niezbędne do osiągnięcia celów, będą przekraczać budżet poza zaplanowane rezerwy oraz przekraczać czas założonej produkcji. Ewentualne niedotrzymania założonego harmonogramu przez Spółkę na danym etapie produkcji może skutkować opóźnieniem w ukończeniu całej gry, a w konsekwencji jej premiery co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży produktu i uniemożliwić osiągnięcie przez Spółkę oczekiwanych wyników finansowych.

W ocenie Spółki przytoczone ryzyko nie jest wysokie, ponieważ kadra zarządzająca odpowiedzialna za proces produkcji pierwszej gry Spółki posiada doświadczenie przy planowaniu produkcji gier. Wiedza i zdobyte umiejętności znacząco obniżają ryzyko wystąpienia drastycznych opóźnień.

## **Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników**

Sukces Spółki jest w bardzo dużym stopniu zależny od wiedzy, doświadczenia i stopnia zmotywowania posiadanego zespołu. Spółka pozyskała do współpracy grupę twórców gier z wieloletnim doświadczeniem i sporymi osiągnięciami. Ich umiejętności i wiedza

pokrywają kluczowe obszary niezbędne do realizacji planów Spółki: wiedza technologiczna, umiejętności w projektowaniu mechanik, opracowanie warstwy fabularnej, reżyserowanie scen i animacji postaci, tworzenie modeli trójwymiarowych otoczenia i obiektów, projektowanie wizualne, zarządzanie produkcją. Spółka nie wyklucza możliwości dobrowolnego odejścia obecnych współpracowników, bądź w uzasadnionych przypadkach zakończenia współpracy z inicjatywy Spółki. Ze względu na specyfikę branży gier, którą charakteryzuje niedobór wysokiej jakości specjalistów, znalezienie innych współpracowników może być czasochłonne. Utrata któregokolwiek z kluczowych pracowników może wiązać się z opóźnieniami w produkcji, pogorszeniem się jakości gry lub zwiększeniem kosztów produkcyjnych oraz w konsekwencji może mieć wpływ na przesunięcie planowanej premiery gry.

### Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

Kategoria aktywów i pasywów	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 179 143,23	2 536 265,53
Pożyczki udzielone i należności własne	716 879,90	379 564,20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	629 360,64	606 020,25
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00

## Nota 38. Informacja o przychodach lub kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W Spółce w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku i w roku poprzednim nie wystąpiły transakcje o charakterze nadzwyczajnym lub incydentalnym.

## Nota 39. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku i w roku poprzednim nie wystąpiły transakcje o wspólnych przedsięwzięciach.

## Nota 40. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Do dnia sporządzenia sprawozdania tj. 17 marca 2022 za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchła wojna w Ukrainie, która została zaatakowana przez Rosję. Spółka posiada aktywne kontrakty wydawczyńcze z partnerami zarówno z Rosji (gra Skyhill 1 oraz Skyhill 2) jak i Ukrainy (gry Strategic Mind Blitzkrieg oraz Strategic Mind Pacific). Gry Skyhill 1, Strategic Mind Blitzkrieg oraz Strategic Mind Pacific zostały już wydane lub proces ich adaptacji na platformy konsolowe (Strategic Mind Blitzkrieg oraz Strategic Mind Pacific) w całości odbywa się bez zaangażowania dostawców licencji. Niemniej gra SkyHill 2 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została przekazana przez dewelopera w wersji umożliwiającej jej wydanie na platformach konsolowych. Zaistniała sytuacja geopolityczna w ocenie Zarządu Spółki powoduje niepewność dotyczącą zakończenia projektu SkyHill 2 sukcesem i niewywiązania się przez dewelopera ze swoich zobowiązań umownych. Kwoty dotyczące SkyHill 2 na koniec okresu sprawozdawczego to: 60 493,88 zł (produkcja w toku) i 126 749,51 zł (rozliczenia międzyokresowe kosztów).

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Robert Wesółowski  
Członek Zarządu

Michał Gembicki  
Członek Zarządu

Dominika Dębowska  
Osoba odpowiedzialna za księgi