



**Gamedust S.A. z siedzibą w Poznaniu**

---

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

**Wrocław, 12 marca 2025 roku**



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

oraz Rady Nadzorczej

**GAMEDUST SPÓŁKA AKCYJNA**

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki GAMEDUST SPÓŁKA AKCYJNA (zwana dalej: „Spółką”) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Głogowskiej 216 (60-104 Poznań), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2024 roku, rachunek zysków i strat za rok zakończony w tym dniu, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 roku poz. 120, 295, 1598, z 2024 roku poz. 619, 1685, 1863) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.





## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 roku w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2024 roku poz. 1035, 1863).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii z zastrzeżeniami oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiłiśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Dodatkowo w stosunku do spraw przedstawionych w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, następujące sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.





| Kluczowa sprawa badania                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Wartość Firmy</b></p> <p>Wartość netto w sprawozdaniu finansowym: 3 018 006,35 tys. zł</p> <p>Wartość Firmy brutto została rozpoznana w wyniku połączenia zarejestrowanego przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 28 lutego 2022 roku z Gamedust Sp. z o.o..</p> <p>Wartość firmy jest objęta ryzykiem utraty wartości.</p> <p>Wartość firmy została objęta odpisami aktualizującymi wartość z powodu utraty wartości w bieżącym i poprzednich okresach sprawozdawczych.</p> <p>W badanym okresie dokonano odpisu aktualizującego o łącznej wartości 9 676 030, 54 zł.</p> | <p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– analiza zgodności polityki rachunkowości wyceny Wartości Firmy z obowiązującymi przepisami rachunkowymi,</li><li>– rozmowy z Kierownictwem Spółki,</li><li>– analiza testu na utratę wartości przedstawionego przez Kierownictwo Jednostki,</li><li>– porównanie utworzonego odpisu aktualizującego wartość Wartości Firmy z wyceną przedstawioną w teście na utratę wartości,</li><li>– analiza zdarzeń po dniu bilansowym.</li></ul> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur uznaliśmy, że odpisy aktualizujące wartość Wartości Firmy, utworzone w ciężar wyniku z lat ubiegłych oraz dokonane w badanym okresie są dzień 31.12.2024 roku adekwatne i wystarczające.</p> |
| <p><b>Kontynuacja działalności – niepewność</b></p> <p>W nocie objaśniającej nr 42 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki przy założeniu kontynuacji działalności. Zagadnienie analizy kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym jej niepewności, było przedmiotem naszej szczególnej uwagi.</p>                                                                                                                                                 | <p>W celu zaadresowania tego ryzyka, wykonaliśmy poniższe procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– zapoznaliśmy się z planami biznesowymi Zarządu z protokołami z posiedzeń Zarządu, Rady Nadzorczej, a także omówiliśmy te plany z Zarządem,</li><li>– otrzymaliśmy analizę źródeł finansowania dla Spółki,</li><li>– przeanalizowaliśmy podjęte przez Zarząd działania po dniu bilansowym w zakresie ryzyka ewentualnej utraty płynności,</li><li>– rozważyliśmy potencjalne pozytywne i negatywne scenariusze oraz ich wpływ na dostępne finansowanie.</li></ul> <p>Uważamy, że istnieje tutaj ryzyko, dlatego zakomunikowaliśmy o tej kwestii, jako ważnej sprawie badania.</p>                                                                            |





## Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na treści zawarte w nocie nr 42 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, „ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA”, która wskazuje na okoliczności wskazujące na to, że w przyszłości mogą wystąpić przesłanki do zidentyfikowania zagrożenia kontynuacji działalności w kontekście dokonanych odpisów aktualizujących wartość Wartości Firmy (Kluczowa sprawa badania) oraz wygenerowanych strat finansowych na sprzedaży. Sprawozdanie jednak zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, gdyż w ocenie Zarządu, nie ma podstaw aby przyjąć inne założenie, tj. założenie braku kontynuowania działalności. Trwa proces restrukturyzacji umów handlowych, zawierane są porozumienia z kontrahentami, zaspakajane są stopniowo zobowiązania Spółki, które były przeterminowane.

Zwracamy również uwagę na fakt, że suma skumulowanych strat finansowych za lata poprzednie oraz straty wygenerowanej za 2024 rok przekroczyły łącznie 1/3 kapitału podstawowego, zapasowego i rezerwowego Spółki, w związku z tym, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.





## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.





## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności oraz Raport Roczny Spółki za badany rok obrotowy, który będzie dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jest/są zobowiązany/i do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.





## Opinia o oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w uchwale Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie par. 25 regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są w istotnym zakresie zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o niedopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o rachunkowości

Spółka złożyła w Krajowym Rejestrze Sądowym (dalej: „KRS”) sprawozdanie finansowe za rok poprzedni, tj. za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, dnia 17 lipca 2024 roku, podczas gdy uchwała zatwierdzająca sprawozdanie finansowe za rok 2023 została podjęta dnia 17 czerwca 2024 roku, w formie protokołu z posiedzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. W trakcie badania uzyskano informację, że było to spowodowane problemami technicznymi.

---

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Luiza Berg, nr w rejestrze 10898, działająca w imieniu GOAUDIT Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Opolskiej 123 A/2 (adres do korespondencji: Lubin, ul. Sokola 40/56) wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4225, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

---

**Luiza Berg**, nr w rejestrze 10898

Wrocław, dnia 12 marca 2025 roku

