



VRFACTORY

VR FACTORY GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2025 r.

tj. za okres od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.
sporządzony dnia 14 sierpnia 2025 roku

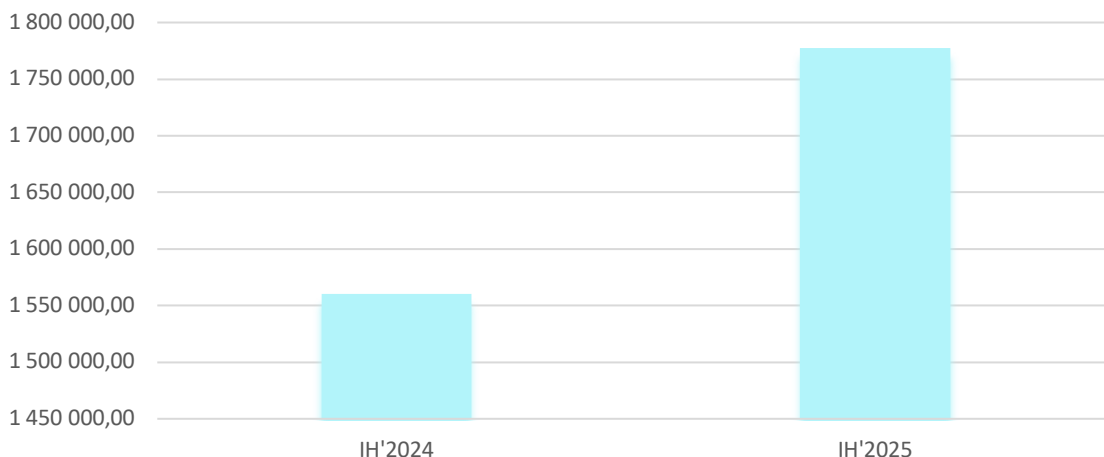
Raport za II kwartał 2025 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

I. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM	2
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
III. POZOSTAŁE INFORMACJE O EMITENCIE	10
IV. PROGNOZY FINANSOWE	13
V. PRZYNALEŻNOŚĆ DO GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	13

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

W drugim kwartale 2025 roku VR Factory Games S.A. osiągnęła przychody w wysokości 625 910,78 zł. **W ujęciu półrocznym, przychody po pierwszych sześciu miesiącach bieżącego roku wyniosły 1 777 403,31 zł, co oznacza wzrost o 14% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku (1 560 526,45 zł).**



Wykres 1: Wartość przychodów w pierwszym półroczu 2024 r. i pierwszym półroczu 2025 r.

Źródło: Spółka

W II kwartale 2025 r. Spółka odczuła wpływ umacniającego się złotego wobec dolara amerykańskiego. Ponieważ większość przychodów generowana jest w dolarach, a kluczowe koszty (w tym przede wszystkim wynagrodzenia oraz wydatki operacyjne) ponoszone są w polskich złotych, spadek kursu USD/PLN skutkuje niższą wartością przychodów w polskiej walucie przy porównywalnym do roku ubiegłego wolumenie sprzedaży w dolarach. Efekt ten ograniczył potencjalny wzrost przychodów w złotówkach, mimo utrzymania stabilnego wolumenu sprzedaży w dolarach.

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała pełną produkcję **trzech nowych tytułów VR**, których premiery planowane są jeszcze w 2025 roku, tj.:

- **projekt realizowany we współpracy z partnerem współfinansującym** – postępuje zgodnie z harmonogramem. Partner zaakceptował terminowo 2 z 4 kamieni milowych przewidzianych w kontrakcie;
- **Freaky Lab** – rozwijany w oparciu o harmonogram produkcji ustalony w 2024 roku. Prace przebiegają zgodnie z planem, a zespół skupia się na dopracowaniu kluczowych mechanik rozgrywki;
- **projekt „Omni”** – trwają testy kilka wariantów gameplay’u oraz opracowywana jest unikalna warstwa wizualna i stylistyka świata gry.

Równolegle, Spółka **kontynuowała działania marketingowe** nakierowane na maksymalizację przychodów osiąganych z dotychczas wydanych tytułów, w szczególności **Bartender VR Simulator** i **Workshop Simulator VR**. Regularne promocje oraz działania cross-promocyjne, w połączeniu z wysoką oceną jakości gier, pozwalają utrzymywać stabilne zainteresowanie graczy i stałe źródło przychodów z istniejącego portfolio.

Dnia 26 czerwca 2025 r. Zarząd zdecydował o rozpoczęciu prac nad adaptacją Workshop Simulator VR na platformę PSVR2 (PlayStation 5). Decyzja ta została poprzedzona pozytywną



weryfikacją możliwości technicznych adaptacji tej gry do nowej platformy sprzętowej oraz wysokimi ocenami graczy i satysfakcjonującymi wynikami sprzedaży tej gry na platformach Meta i Steam VR. W dniu 12 sierpnia 2025 r. gra Workshop Simulator VR przeszła certyfikację na PSVR2 na wszystkie regiony, tj.: SIEA (Sony Interactive Entertainment of America), SIEE (Sony Interactive Entertainment of Europe), SIEJA-Japan (Japonia), SIEJA-Asia (Azja), a swoją premierę na te urządzenia będzie miała już 4 września 2025 r.

W czerwcu br. VR Factory Games S.A. została również laureatem prestiżowego wyróżnienia **MADE IN POLAND 2025**, przyznawanego przez Polską Agencję Przedsiębiorczości. Nagrodę, wręczaną podczas międzynarodowego kongresu w Berlinie w dniu 6 czerwca 2025 r., odebrał Prezes Zarządu - Sławomir Matul. Wydarzenie, szeroko relacjonowane przez czołowe media biznesowe (m.in. Forbes, Onet.pl, Interia, Wirtualna Polska), stanowiło istotny element budowania rozpoznawalności marki na rynkach zagranicznych i potwierdza wysoką jakość produktów Spółki.

Drugi kwartał 2025 r. przyniósł istotne zmiany w ekosystemie Meta Quest, który ma dominujący udział w rynku gier VR. Po połączeniu głównego sklepu Meta z App Lab i rezygnacji z długotrwałego procesu certyfikacji gier, dostępność tytułów na platformie znacząco wzrosła. Oczywiście ma to zarówno pozytywne jak i negatywne skutki. Do pozytywnych należy zaliczyć otwarcie ekosystemu dla mniej doświadczonych twórców, co zwiększyło różnorodność oferty i przyspieszyło proces publikacji gier. Z drugiej strony, spowodowało to znaczący spadek zasięgów deweloperów gier VR przekładający się na istotne spadki przychodów, utratę kontroli jakości przez platformę i napływ wielu produkcji niskiej jakości skutkujący ogólnym chaosem na platformie, czy też gwałtowny wzrost konkurencji dla już obecnych deweloperów, co wymusiło intensyfikację działań marketingowych i wzrost kosztów sprzedaży.

Meta intensywnie promuje **gry darmowe, multiplayer** oraz środowisko **Horizon** – społecznościową przestrzeń VR, w której użytkownicy mogą tworzyć własne światy, eventy i interaktywne doświadczenia. Treści w Horizon obejmują zarówno mini-gry, jak i przestrzenie tematyczne służące spotkaniom społeczności. Spółka analizuje potencjał tego obszaru.

Warto odnotować, że w ciągu ostatnich miesięcy obserwuje się **dynamiczny wzrost udziału segmentu młodzieżowego** wśród użytkowników urządzeń Meta Quest. Zmienia to profil odbiorcy gier VR i wpływa na preferencje dotyczące gatunków oraz modeli monetyzacji. Spółka stara się uwzględniać te zmiany w swoich działaniach, w odpowiedzi na nie m.in. tworząc grę „Freaky Lab”, która nie tylko jest skierowana do młodszych graczy, ale również będzie posiadała coraz bardziej popularny, hybrydowy model sprzedaży – jednorazowa opłata za zakup gry oraz zakupy w aplikacji.

W dniu 25 kwietnia 2025 r. Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne związane z projektami, które nie są obecnie rozwijane, na łączną kwotę 15 547 864,45 zł. Decyzja ta była podyktowana koniecznością koncentracji zasobów nad dostosowaniem portfolio do aktualnych trendów i zmian technologicznych na rynku gier VR. Zarząd śledząc dynamicznie zmieniający się rynek gier VR nie wyklucza konieczności dokonania dalszych odpisów. Działanie to, choć jednorazowo obciążyło wyniki, w dłuższej perspektywie pozwoli na optymalizację amortyzacji i wzmocnienie rentowności kluczowych przedsięwzięć.

Zarząd odnotowuje, że rosnąca konkurencja na rynku gier VR, zmiany w profilu odbiorców (duży napływ młodszych odbiorców) jak i typie preferowanych gier (gry free to play, gry społecznościowe, multiplayer), znacząco zmieniają dotychczasowe uwarunkowania na rynku gier VR. W nadchodzących kwartałach kluczowe będą premiery trzech nowych gier Spółki oraz dalsze działania wspierające sprzedaż i monetyzację istniejących tytułów.



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS - AKTYWA	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2024 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	14 357 307,19	30 344 021,55
I. Wartości niematerialne i prawne	14 357 307,19	30 339 177,21
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 090 689,60	1 526 858,30
2. Wartość firmy	438 960,49	455 558,44
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 998 519,03	28 017 260,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	829 138,07	339 499,99
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2 335,34
1. Środki trwałe	0,00	2 335,34
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 509,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	2 509,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 160 788,38	974 617,49
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	345 573,98	447 738,57
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	345 573,98	447 738,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	808 697,26	526 878,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	808 697,26	526 878,92
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 517,14	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	15 518 095,57	31 318 639,04

BILANS - PASywa	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2024 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	14 915 423,35	31 064 590,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 284 736,60	3 284 736,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 527 627,80	7 527 627,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 416 334,72	29 562 629,40
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-8 567 503,24
VI. Zysk (strata) netto	-313 275,77	-742 900,46
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	602 672,22	254 048,94
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	19 060,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	60,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	19 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 000,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	123 172,22	234 988,94
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	123 172,22	234 988,94
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	471 500,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	471 500,00	0,00
PASywa RAZEM	15 518 095,57	31 318 639,04

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 777 403,31	1 560 526,45	625 910,78	874 287,82
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 777 403,31	1 560 526,45	625 910,78	874 287,82
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 009 567,39	2 291 374,31	883 813,51	1 072 671,82



I. Amortyzacja	680 518,48	1 221 395,65	342 561,38	616 422,41
II. Zużycie materiałów i energii	22 216,73	10 503,68	8 633,20	1 679,69
III. Usługi obce	1 119 595,00	785 883,13	438 328,95	336 738,93
IV. Podatki i opłaty	5 765,00	14 088,85	2 765,00	3 963,85
V. Wynagrodzenia	152 310,26	236 681,88	75 702,30	103 319,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 230,87	8 446,86	1 423,03	3 720,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 931,05	14 374,26	14 399,65	6 826,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-232 164,08	-730 847,86	-257 902,73	-198 384,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	553,50	306,72	301,30	305,47
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	553,50	306,72	301,30	305,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 398,24	11 690,57	4 190,21	4 150,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 398,24	11 690,57	4 190,21	4 150,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-240 008,82	-742 231,71	-261 791,64	-202 228,66
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	290,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	290,78
H. Koszty finansowe	71 419,95	668,75	27 269,50	0,00
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	71 419,95	668,75	27 269,50	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-311 428,77	-742 900,46	-289 061,14	-201 937,88
J. Podatek dochodowy	1 847,00	0,00	1 847,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-313 275,77	-742 900,46	-290 908,14	-201 937,88



Rachunek przepływów pieniężnych (wariant pośredni)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-313 275,77	-742 900,46	-290 908,14	-201 937,88
II. Korekty razem	1 520 189,40	1 305 994,66	675 651,29	600 649,42
1. Amortyzacja	688 817,45	1 229 694,62	346 710,87	620 571,90
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-21 063,00	0,00	-21 063,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	345 181,43	-2 719,43	101 705,71	-48 858,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 360,66	75 630,05	27 404,85	28 935,62
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	466 892,86	0,00	220 892,86	0,00
10. Inne korekty	0,00	3 389,42	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 206 913,63	563 094,20	384 743,15	398 711,54
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	791 591,29	666 886,86	417 440,61	331 773,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	791 591,29	666 886,86	417 440,61	331 773,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-791 591,29	-666 886,86	-417 440,61	-331 773,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00



2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	415 322,34	-103 792,66	-32 697,46	66 937,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	415 322,34	-103 792,66	-32 697,46	66 937,88
F. Środki pieniężne na początek okresu	393 374,92	630 671,58	841 394,72	459 941,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	808 697,26	526 878,92	808 697,26	526 878,92

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 228 699,12	31 807 490,56	15 206 331,49	31 266 527,98
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 228 699,12	31 807 490,56	15 206 331,49	31 266 527,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 284 736,60	32 847 366,00	3 284 736,60	32 847 366,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	-29 562 629,40	0,00	-29 562 629,40
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 284 736,60	3 284 736,60	3 284 736,60	3 284 736,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 527 627,80	7 527 627,80	7 527 627,80	7 527 627,80
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 527 627,80	7 527 627,80	7 527 627,80	7 527 627,80



3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	29 562 629,40	0,00	29 562 629,40	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-25 146 294,68	29 562 629,40	-25 146 294,68	29 562 629,40
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 416 334,72	29 562 629,40	4 416 334,72	29 562 629,40
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 146 294,68	-8 567 503,24	-25 168 662,31	-9 108 465,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 146 294,68	8 567 503,24	25 168 662,31	9 108 465,82
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 146 294,68	8 567 503,24	25 168 662,31	9 108 465,82
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	8 567 503,24	22 367,63	9 108 465,82
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-8 567 503,24	-22 367,63	-9 108 465,82
6. Wynik netto	-313 275,77	-742 900,46	-290 908,14	-201 937,88
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 915 423,35	31 064 590,10	14 915 423,35	31 064 590,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 915 423,35	31 064 590,10	14 915 423,35	31 064 590,10



III. POZOSTAŁE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane podstawowe

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

Organy statutowe

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Wobec powyższego, na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Sławomir Matul – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Wobec powyższego, na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

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

Akcjonariat

Na dzień 30 czerwca 2025 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 284 736,60 zł i dzielił się na:

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



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

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

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Sławomir Matul	20 373 044	62,02%	20 373 044	62,02%
Pozostali (rozproszeni)	17 396 438	37,98%	17 396 438	37,98%
Razem	32 847 366	100,00%	32 847 366	100,00%

Zatrudnienie

W okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku Spółka nie zatrudniała osób w oparciu o umowy o pracę. Współpraca realizowana była na zasadach typowych dla branży gameingowej, tj. na zasadach umów zleceń, umów o dzieło oraz stałych współprac B2B. W okresie sprawozdawczym Spółka współpracowała łącznie z 19 osobami na zasadach umów cywilno-prawnych oraz z 5 osobami na zasadzie B2B.

Informacje o prowadzonej działalności

Działalność prowadzona przez VR Factory Games S.A. skupia się na projektowaniu, produkcji, wydawaniu i wsparciu sprzedaży gier i aplikacji na najbardziej popularne platformy VR. Spółka posiada umowy z wiodącymi globalnymi platformami dystrybucyjnymi takimi jak Sony Corporation (właściciel PlayStation VR), Meta Platforms Technologies, Inc. (wcześniej Facebook, Inc. - właściciel Meta Quest i App Lab), Valve Corporation (właściciela Steam), Vive Port (właściciel HTC) czy Pico VR (spółka nabyta przez właściciela platformy Tik-Tok). Spółka podpisała również umowę wyrażającą chęć współpracy z producentem zestawów VR Pimax, który tworzy swój własny sklep z grami na wzór sklepów Vive Port czy Oculus Store.

W portfolio Spółki znajdują się gry już wydane, jak i te, które są w fazie rozwoju, testowania gameplay czy fazy prototypowania. Do tej pory Spółka wydała na zasadach self publishingu następujące gry:

- **Bartender VR Simulator** - na takie platformy jak: Steam, Vive Port, Oculus Store Rift, PlayStation VR, PlayStation PSVR2, Pico VR; gra uzyskała wiele międzynarodowych nagród, w tym na GDC czy przyznaną przez VRARA; gra ta w drugim kwartale 2022 roku miała również premierę na urządzeniu Oculus Quest, za pośrednictwem platformy sprzedażowej App Lab należącej do Meta Platforms, Inc. Z kolei w dn. 8 czerwca 2023 r. Bartender VR Simulator miał premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest, a 8 i 9 lutego 2024 r. miał premiery na nową generację okularów PSVR2, współpracujących z konsolą nowej generacji PlayStation 5;
- **Zombie Bar Simulator** – pierwotnie wyprodukowana i dystrybuowana pod nazwą Horror Bar VR; gra nominowana do tytułu „VR Game of the Year”; gra została wydana na takie platformy jak: Steam, Vive Port, Pico VR, Oculus Rift, PlayStation PSVR2; w drugim kwartale 2022 r. gra uzyskała certyfikację na platformę PlayStation VR; gra jest również gotowa do wydania na platformę Meta App Lab. Z kolei w dniu 25 maja 2023 r. Zombie Bar Simulator miała premierę na urządzeniu Oculus Quest w głównym sklepie Meta Quest,

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

- **Workshop Simulator VR** – gra bazuje na grze o tej samej nazwie wydanej na ekrany płaskie, aczkolwiek VR Factory Games przeprowadziła gruntowną przebudowę tej gry, aby w pełni wykorzystać potencjał wirtualnej rzeczywistości. Takie działania jak przeprojektowanie układu warsztatu, ulepszenie interfejsu użytkownika, wprowadzenie zaawansowanej mechaniki, odczuć haptycznych i dźwięk przestrzenny w opinii Zarządu sprawiły, że Workshop Simulator VR oferuje graczom bardzo wysoki poziom realizmu oraz głęboką immersję. Gra została zaprojektowana z myślą o pełnym wykorzystaniu możliwości urządzeń Oculus Quest, w szczególności najnowszych modeli Quest 3 i Quest 3s. W dniu 21 listopada 2024 r. Workshop Simulator VR miała premierę na platformie Meta na urządzenia Oculus Quest, 27 lutego 2025 r. na platformie Steam VR, a 4 września br. będzie miała premierę na nową generację okularów PSVR2, współpracujących z konsolą nowej generacji PlayStation 5;
- **Guns and Notes** - gra wydana na Oculus Rift i Steam; gra była również poddana modyfikacjom pod kątem możliwości wydania jej na platformie Meta Quest.

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

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

The Company – The Opportunity – The Numbers

NAGRODY



Równolegle, Prezes Zarządu Spółki – Pan Sławomir Matul – został nominowany do ogólnopolskiej nagrody Ambasador Innowacyjności, przyznawanej za wyjątkowy wkład w rozwój nowoczesnych technologii, kreatywne myślenie i budowanie pozytywnego wizerunku polskich innowacji na arenie międzynarodowej.

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

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

IV. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

V. PRZYNALEŻNOŚĆ DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2025 roku VR Factory Games SA nie była jednostką zależną wobec innego podmiotu. Spółka nie posiadała również jednostek zależnych od siebie.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych, poza realizacją czynności w zakresie podstawowej działalności operacyjnej.

VII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Od stycznia 2023 r. Spółka wybrała prezentację kosztów ponoszonych na prace rozwojowe poprzez rozszerzenie struktury bilansu o kategorię wartości niematerialnych i prawnych w budowie względnie „Koszty prac rozwojowych w toku realizacji”. Ustawa o rachunkowości w art. 50 ust. 1 zezwala jednostce na rozszerzenie struktury sprawozdania finansowego. Dopiero w momencie zakończenia prac, które dadzą w przyszłości zamierzony efekt gospodarczy będzie można je przekwalifikować do pozycji wartości niematerialnych i prawnych – koszty zakończonych prac rozwojowych i amortyzować. Od stycznia 2023 r. Spółka aktywuje nakłady na prace rozwojowe m.in. koszty wynagrodzeń wraz z narzutami jako aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne - „Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji”.

Środki pieniężne

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

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,



- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:



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

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy, gdy jednostka:
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
 - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);

- emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
- brak możliwości występuje wtedy, gdy jednostka:
 - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
 - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i

pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

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

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

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

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

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

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek dochodowy

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

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



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

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

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

Zysk (strata) netto

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