RAPORT OKRESOWY

GameHunters Spółka Akcyjna

III kwartał 2026 r.

Warszawa, 12 listopada 2026 r.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu GameHunters S.A., jako Prezes Zarządu Spółki, mam przyjemność przedstawić Państwu raport podsumowujący działania podejmowane przez naszą Spółkę w III kwartale 2026 r.

*W I kwartale 2027 r. planujemy wydanie kolejnego DLC do Gunsmith Simulator w postaci dodatku pod tytułem **Wild West** zawierającego bronie typowe dla westernów - Winchester 1873, Colt Navy, LeMat Revolver, Winchester 1897.*

*Nadeszła pora na ujawnienie że ekipa programistów, designerów i grafików GameHunters od jakiegoś czasu pracuje nad **Gunsmith Simulator 2.** Zakończenia prac spodziewamy się w przyszłym roku.*

Jednocześnie pracujemy nad projektem o tymczasowym żartobliwo-roboczym tytule Gothic-Souls przedstawiającej podróż i walkę rycerza w gotyckim upadłym świecie pełnym nieumarłych.

*Kontynuujemy współpracę z zespołem deweloperskim tworzącym grę pod tytułem **Medieval Frontiers**. Postępy prac sugerują, że gra zostanie wydana trochę później niż optymistycznie liczyliśmy.*

*Produkcja gry pod tytułem **Mars Colony Builder** została zawieszona ze względu na ograniczone zasoby Spółki i decyzję o skoncentrowaniu działalności produkcyjnej na realizacji projektu Gunsmith Simulator 2.*

*Mała gra przygotowana przez zespół dwóch studentów pod naszą opieką **Euphorbia Milii** jest właściwie gotowa do wydania, ale deweloperzy poprosili o dodatkowy czas w związku z wymyśleniem ciekawej mechaniki.*

Opublikowaliśmy preprodukcję Redneck Simulator, która w tej chwili ma 1 493 graczy zapisanych na Wishlist.

Podsumowując, Spółka prowadzi swoją działalność z dużym zaangażowaniem, przenosząc główne siły na Gunsmith Simulator 2. Firma cieszy się stabilną sytuacją finansową i posiada projekty do dokończenia i wydania w roku 2026 i 2027 r.

Zapraszam do zapoznania się z pozostałą treścią niniejszego raportu, a także do śledzenia postępów naszych prac na stronie internetowej: www.gamehunters-studio.com.

Z poważaniem
Krzysztof Pławski
Prezes Zarządu
GameHunters S.A.

Spis treści

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU 2

2. PODSTAWOWE INFORMACJE 4

3. PLAN PREMIER 4

4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 6

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 13

6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 28

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM 29

8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 29

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI 29

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW 29

11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ 30

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 30

13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 30

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 31

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

GameHunters S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne. Poprzednik prawny Emitenta, GameHunters sp. z o.o., została założona w sierpniu 2019 r. Założycielem oraz pierwszym inwestorem GameHunters sp. z o.o., który objął większość udziałów, była PlayWay S.A. – jedna z największych w Polsce firm tworzących gry wideo na najpopularniejsze platformy sprzedażowe (PC/PS5/Xbox Series X/iOS). W dniu 30 października 2020 r. została podjęta uchwała o przekształceniu GameHunters sp. z o.o. w GameHunters S.A. Rejestracja w KRS przekształcenia formy prawnej miała miejsce w dniu 12 listopada 2020 r.

Model biznesowy Spółki opiera się na produkcji i dystrybucji gier niskobudżetowych i wysokomarżowych poprzez rozproszone, niewielkie zespoły programistyczne. Produkty Spółki sprzedawane są na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem dedykowanej platformy dystrybucyjnej Steam, będącej największym dystrybutorem gier PC na świecie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent wydał trzy gry w wersji na PC: Gunsmith Simulator, która została bardzo pozytywnie przyjęta przez grających, a także Samurai: Ronin's Path i Viking Frontiers. W 2025 r. Spółka wydała grę Gunsmith Simulator w wersji na PlayStation 5 oraz Xbox Series X.

Emitent posiada kilka wewnętrznych zespołów deweloperskich, w skład których wchodzą doświadczeni programiści, graficy, modelarze 3D. Wszystkie zespoły pracują zdalnie i kontaktują się za pomocą internetu na codziennych konferencjach. Ustalanie zadań i postępów w pracy odbywa się za pomocą komunikatorów, takich jak: Jira, Miro, Trello. Przypisanie osób do danego zespołu nie ma charakteru stałego. Jeżeli w danym momencie któryś zespół potrzebuje więcej uwagi, przykładowo w temacie Game Design lub grafiki 3D, odpowiednie osoby przenoszą się na pewien czas, aby wesprzeć swoją wiedzą projekt. W ten sposób Emitent unika niepotrzebnych zastojów i uzyskuje elastyczność.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	**GameHunters S.A.**
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska 76/6, 00-712 Warszawa
Telefon:	(+48) 780 521 061
Adres poczty elektronicznej:	info@gamehunters-studio.com
Adres strony internetowej:	www.gamehunters-studio.com
NIP:	5213877103
REGON:	384406380
KRS:	0000869035

3. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy gier, przy czym ma on charakter orientacyjny i może ulec zmianie. Poszczególne terminy wydania gier są ustalane po analizie sytuacji rynkowej.

Planowane premiery gier

Lp.	Gra	Platforma	Planowany termin zakończenia produkcji*	Rola Emitenta	Właściciel praw majątkowych
1.	***Medieval Frontiers***	Steam	I kwartał 2027 r.	Współwydawca	PlayWay S.A.
2.	***Euphorbia Milii***	Steam	I kwartał 2027 r.	Producent, Współwydawca	Emitent
3.	***Gunsmith Simulator – Wild West DLC***	Steam	I kwartał 2027 r.	Producent, Współwydawca	Emitent
4.	***Gunsmith Simulator 2***	Steam	III kwartał 2027 r.	Producent, Współwydawca	Emitent
5.	***Gothic – Souls****	Steam	II kwartał 2027 r.	Producent, Współwydawca	Emitent
6.	***Mars Colony Builder***	Steam	2028 r.	Producent, Współwydawca	Emitent

** planowany termin zakończenia produkcji gry może ulec zmianie i nie jest on jednoznaczny z planowanym terminem wydania gry*

*** nazwa gry może ulec zmianie*

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego Emitent wydał 3 gry:
- Gunsmith Simulator, dla której Spółka pełni rolę producenta. Wydawcą niniejszego tytułu jest Emitent oraz PlayWay S.A.
- Samurai: Ronin's Path, dla której Spółka pełni rolę producenta. Wydawcą niniejszego tytułu jest Emitent oraz PlayWay S.A.
- Viking Frontiers, dla której Spółka pełni rolę współwydawcy. Producentem niniejszego tytułu jest Blum Entertainment sp. z o.o.

Gunsmith Simulator



Symulator, w którym gracz wciela się w rusznikarza i dowiaduje się jak budowana jest broń. Gracz, pracując we własnym warsztacie, ma możliwość tworzyć części, a następnie konstruować popularne bronie, a także naprawiać, ulepszać i dostosowywać te, które uległy uszkodzeniom, tworząc z nich unikalne egzemplarze, które zachwycą każdego miłośnika broni palnej. Dodatkowo gracz testuje wyprodukowaną broń na strzelnicy, gdzie może skupić się na precyzyjnym strzelaniu do celów umieszczonych na różnych odległościach, stawiając sobie wyzwania czasowe i doskonaląc swoje umiejętności strzeleckie. Gracz, preferujący techniczne wyzwania, mogą skierować swoją uwagę na precyzyjne strzelanie do ruchomych celów, w takich konkurencjach jak skeet czy trap, doskonaląc zarówno swoją celność, jak i szybkość reakcji. Dodatkowo, dla tych, którzy preferują intensywne doświadczenia, istnieje możliwość wzięcia udziału w starciu na krótkim dystansie na specjalnie przygotowanej strzelnicy CQB czy destrukcyjnym torze strzeleckim, gdzie umiejętności taktyczne są kluczowe.

Samurai: Ronin's Path



Samurai: Ronin's Path to dynamiczna gra akcji osadzona w feudalnej Japonii. Gracz walczy w samurajskim stylu, odblokowuje umiejętności, unika śmierci i sieka przeciwników dzięki dostępnemu obszernemu arsenałowi.

Viking Frontiers



Gra, w której gracz wciela się w wikinga, dążącego do chwały poprzez najazdy, walki i rozwój własnej postaci. Gracz zdobywa towarzyszy broni, plądruje osady i gromadzi bogactwa, budując swoją reputację nieustraszonego wojownika.
Rozwijając umiejętności i ulepszając ekwipunek, grający staje się coraz potężniejszy, gotowy do stawienia czoła coraz trudniejszym wyzwaniom. Taktyczna walka, decyzje strategiczne i legendarne wyprawy sprawiają, że każdy najazd to krok ku nieśmiertelnej chwale.

4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2026 r.	Stan na dzień 30.09.2025 r.
A. Aktywa trwałe	**50 998,90**	**51 160,78**
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**1 758,88**
1. Środki trwałe	0,00	1 758,88
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	**50 998,90**	**49 401,90**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 610,00	6 013,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	43 388,90	43 388,90
B. Aktywa obrotowe	**4 817 975,88**	**4 758 006,68**
I. Zapasy	**4 297 513,56**	**3 563 108,10**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	3 180 114,92	3 563 108,10
3. Produkty gotowe	1 117 398,64	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**222 195,86**	**509 594,03**
1. Należności od jednostek powiązanych	96 127,85	208 628,20
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	126 068,01	300 965,83
III. Inwestycje krótkoterminowe	**297 444,67**	**683 691,18**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	297 444,67	683 691,18
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**821,79**	**1 613,37**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**4 868 974,78**	**4 809 167,46**
Wyszczególnienie	**Stan na dzień 30.09.2026 r.**	**Stan na dzień 30.09.2025 r.**
A. Kapitał (fundusz) własny	**4 561 467,74**	**4 535 324,68**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**103 000,00**	**103 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**4 179 014,98**	**4 179 014,98**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**0,00**	**0,00**
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-299 408,08**	**0,00**
VI. Zysk (strata) netto	**578 860,84**	**253 309,70**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**307 507,04**	**273 842,78**
I. Rezerwy na zobowiązania	**132 746,21**	**34 811,46**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	132 616,21	34 811,46
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**174 760,83**	**239 031,32**
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	174 760,83	239 031,32
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**4 868 974,78**	**4 809 167,46**

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**722 674,93**	**852 090,70**	**2 216 890,83**	**2 376 912,21**
I. Przychody ze sprzedaży produktów	436 712,51	546 177,87	1 392 905,77	1 636 426,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	285 962,42	305 912,83	823 985,06	740 486,03
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	**448 729,03**	**669 108,85**	**1 650 542,10**	**2 013 264,18**
I. Amortyzacja	0,00	1 253,62	1 005,04	3 761,20
II. Zużycie materiałów i energii	1 948,78	215,43	4 134,95	1 852,83
III. Usługi obce	69 698,29	104 966,97	197 890,80	339 396,81
IV. Podatki i opłaty	0,00	6 410,00	267,00	6 777,00
V. Wynagrodzenia	331 271,30	490 831,00	1 240 992,72	1 469 455,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	39 360,44	63 371,83	199 801,37	189 960,41

świadczenia				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 450,22	2 060,00	6 450,22	2 060,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**273 945,90**	**182 981,85**	**566 348,73**	**363 648,03**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,76**	**0,88**	**1,33**	**2,86**
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	0,76	0,88	1,33	2,86
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1,12**	**16,00**	**3,87**	**172,34**
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	1,12	16,00	3,87	172,34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**273 945,54**	**182 966,73**	**566 346,19**	**363 478,55**
G. Przychody finansowe	**2 885,04**	**5 404,13**	**11 608,80**	**15 726,59**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	2 547,04	616,44	15 726,59
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	2 885,04	2 857,09	10 992,36	0,00
H. Koszty finansowe	**0,00**	**0,27**	**0,15**	**127 329,44**
I. Odsetki	0,00	0,27	0,15	169,18
II. Strata z 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	0,00	0,00	0,00	127 160,26
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**276 830,58**	**188 370,59**	**577 954,84**	**251 875,70**
J. Podatek dochodowy	**3 274,53**	**4 955,00**	**-906,00**	**-1 434,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**273 556,05**	**183 415,59**	**578 860,84**	**253 309,70**

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				

I. Zysk (strata) netto	**273 556,05**	**183 415,59**	**578 860,84**	**253 309,70**
II. Korekty razem	**-267 386,84**	**-513 576,83**	**-789 761,16**	**-929 953,57**
1. Amortyzacja	0,00	1 253,62	1 005,04	3 761,20
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	-65 477,05	0,00	-11 633,47	-16 583,00
6. Zmiana stanu zapasów	-285 962,42	-305 912,83	-823 985,06	-732 486,03
7. Zmiana stanu należności	118 383,62	-210 584,02	119 356,85	-174 187,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 851,41	-1 034 489,65	-73 360,30	-8 218,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 520,42	6 156,05	-1 144,22	-2 239,29
10. Inne korekty	0,00	1 030 000,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**6 169,21**	**-330 161,24**	**-210 900,32**	**-676 643,87**
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	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**0,00**	**104,88**	**0,00**	**104,88**
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	104,88	0,00	104,88
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**	**1 030 000,00**	**0,00**	**1 030 000,00**

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 030 000,00	0,00	1 030 000,00
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**	**-1 029 895,12**	**0,00**	**-1 029 895,12**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**6 169,21**	**-1 360 056,36**	**-210 900,32**	**-1 706 538,99**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**6 169,21**	**-1 360 056,36**	**-210 900,32**	**-1 706 538,99**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**291 275,46**	**2 043 747,54**	**508 344,99**	**2 390 230,17**
G. Środki pieniężne na koniec okresu	**297 444,67**	**683 691,18**	**297 444,67**	**683 691,18**

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**4 287 911,69**	**4 351 909,09**	**3 982 606,90**	**5 312 014,98**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**4 287 911,69**	**4 351 909,09**	**3 982 606,90**	**5 312 014,98**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**103 000,00**	**103 000,00**	**103 000,00**	**103 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	103 000,00	103 000,00	103 000,00	103 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**4 179 014,98**	**4 179 014,98**	**4 179 014,98**	**4 168 810,47**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	10 204,51
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 179 014,98	4 179 014,98	4 179 014,98	4 179 014,98
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	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**5 896,71**	**69 894,11**	**-299 408,08**	**1 040 204,51**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 896,71	69 894,11	0,00	1 040 204,51
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 896,71	69 894,11	0,00	1 040 204,51
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 896,71	69 894,11	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	299 408,08	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	299 408,08	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	299 408,08	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 896,71	69 894,11	-299 408,08	0,00
6. Wynik netto	**273 556,05**	**183 415,59**	**578 860,84**	**253 309,70**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**4 561 467,74**	**4 535 324,68**	**4 561 467,74**	**4 535 324,68**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**4 561 467,74**	**4 535 324,68**	**4 561 467,74**	**4 535 324,68**

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

ZESPÓŁ „0”
AKTYWA TRWAŁE

Do aktywów trwałych zalicza się te aktywa jednostki, które nie mają charakteru aktywów obrotowych, co oznacza, że są wykorzystywane w działalności przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do aktywów trwałych zaliczamy: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, długoterminowe aktywa finansowe, środki trwałe w budowie. Zadaniem kont zespołu „0” jest odzwierciedlenie wartości początkowej i korygujących ją odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych oraz odpisów aktualizujących wartości poszczególnych grup składników aktywów trwałych, ich stanów, przychodów i rozchodów.

Konta zespołu „0” przeznaczone są do ewidencji:

- środków trwałych,
- wartości niematerialnych i prawnych,
- długoterminowych aktywów finansowych,
- środków trwałych w budowie,
- umorzenia środków trwałych,
- umorzenia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych,
- pozabilansowych składników majątku trwałego.

Środki trwałe

Definicje

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie użyteczności powyżej jednego roku, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Do wprowadzenia środków trwałych do ksiąg i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność lub współwłasność. Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 UoR. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło - w przypadku nabycia środka trwałego z importu - oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i opust. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną cześć kosztów pośrednich. Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego

środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego - np. w wyniku darowizny - wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

B. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.

Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższane lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji.

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

- liczbę zmian, na których pracuje dany środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego mierzoną liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym stosownym miernikiem,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania,
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży istotnej pozostałości po środku trwałym - tzw. wartość krańcową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

a) w równych ratach co miesiąc,

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

a) wszystkich środków trwałych,

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania środka trwałego.

Niskowartościowe składniki aktywów

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

do 10 000 zł bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Uproszczenie stosowane jest w myśl art. 4 ust. 4 UoR i nie wywiera istotnego ujemnego wpływu na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności

Na każdy dzień kończący rok obrotowy Spółka dokonuje weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisu aktualizującego powodującego możliwość zwiększenia wartości środka trwałego dokonuje się jedynie na podstawie odrębnych przepisów.

W przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, ma miejsce trwała utrata wartości.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej.

W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Do ewidencji wszelkich kosztów związanych z tworzeniem, budową, rozbudową aktywów trwałych, bez względu na rodzaj i źródła finansowania, służy konto 083.

Do wydatków związanych z ewidencją środków trwałych w budowie zalicza się koszty:

- nabycia gruntów i innych składników majątku trwałego oraz koszty ich budowy i montażu,
- opłat z tytułu użytkowania gruntów i terenów w okresie budowy środków trwałych oraz z tytułu uzyskanych lokalizacji pod budowę,
- odszkodowań za dostarczenie obiektów zastępczych i przesiedlenie osób z terenów zajętych na potrzeby budowy środków trwałych,
- założenia stref ochronnych,
- założenia zieleni,
- napraw i remontów wykonanych przed przekazaniem środka trwałego do użytkowania,
- dokumentacji projektowej,
- badań geologicznych, geofizycznych oraz pomiarów geodezyjnych,
- przygotowania terenu pod budowę, w tym również koszty likwidacji pomniejszone o koszty z likwidacji budynków i budowli zlikwidowanych w związku z wykonywaniem nowych inwestycji oraz nieumorzonej wartości początkowej tych obiektów,
- robót niezbędnych do realizacji własnych nakładów wykonywanych w środkach trwałych należących do innych osób prawnych lub fizycznych,
- nadzoru autorskiego, inwestorskiego i generalnego wykonawcy,
- prób montażowych, jeżeli należność za te czynności nie jest uwzględniona w cenie robót,
- ubezpieczeń majątkowych budowanych środków trwałych,
- odsetek, prowizji i różnic kursowych od kredytów i pożyczek za okres realizacji środków trwałych w budowie,

- inne, bezpośrednio związane ze środkami trwałymi w budowie.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe.

B. **Na dzień bilansowy** środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe **pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.**

Wartości niematerialne i prawne

Definicje

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** WNiP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup wartości niematerialnych i prawnych, do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego - np. w wyniku darowizny - wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występują pojęcia ulepszenia, każde rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych, jeśli nie ma związku z uzupełnieniem lub korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.

B. **Na dzień bilansowy** WNiP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów

amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc,

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania wartości niematerialnej i prawnej.

Dla wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie metody takie same, jak dla środków trwałych.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Przyczyną trwałej utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych może być:

- zmiana technologii,
- przeznaczenie do likwidacji,
- wycofanie z użytkowania.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki. W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej wartości niematerialnej i prawnej. Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

Inwestycje długoterminowe

Definicje

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Należą do nich aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów. Przyrost wartości aktywów może być w formie odsetek, dywidendy lub innych pożytków w tym również z transakcji handlowej. Zaliczamy do nich w szczególności aktywa finansowe (udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa itp.) oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia korzyści.

Wycena

A. Nabyte lub powstałe w ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia transakcji są nieistotne; pożyczki wycenia się według wartości nominalnej; inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.

B. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe (np. nieruchomości) wycenia się:

   1) według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

   2) według wartości godziwej,

   3) skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności,

Wartość w cenie nabycia może być przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Różnica z przeszacowania inwestycji długoterminowych, z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości, powodująca wzrost ich wartości, powoduje wzrost kapitału z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten kapitał. Różnice

z przeszacowania inwestycji długoterminowych w nieruchomości odnoszone są w koszty finansowe.

Wartość aktywów finansowych w walutach obcych (z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

ZESPÓŁ „1"
ŚRODKI PIENIĘŻNE, RACHUNKI BANKOWE
ORAZ INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Konta zespołu „1" Środki pieniężne, rachunki bankowe oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe służą do ewidencji:

- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków płatniczych przechowywanych w kasie jednostki,
- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków pieniężnych lokowanych na rachunkach bankowych,
- kredytów udzielonych przez banki w krajowych i zagranicznych środkach płatniczych,
- środków pieniężnych w drodze,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym aktywów pieniężnych mających postać weksli obcych, czeków i innych aktywów finansowych,
- instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziałów i akcji,
- udziałów i akcji własnych przeznaczonych do zbycia lub umorzenia.

Konta zespołu „1" służą również do ewidencji różnego rodzaju innych krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym przeznaczonych do obrotu instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inne jednostki.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wycena i klasyfikacja zdarzeń

Krajowe środki pieniężne (gotówka i środki zgromadzone na rachunkach bankowych) wykazuje się w ich wartości nominalnej (odsetki od środków na rachunkach bankowych dopisuje się do stanu rachunku, drugostronnie ujęte jako przychody finansowe; z wyjątkiem odsetek od środków ZFŚS, które naliczone przez bank zwiększają ten fundusz).

Weksle obce ujmuje się w księgach rachunkowych w ich wartości nominalnej, różnice z dyskonta odnosi się na przychody finansowe w momencie przyjęcia dokumentów.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut. Na dzień bilansowy waluty obce na rachunkach bankowych wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na ten dzień. Te same zasady stosuje się do walut obcych w kasie jednostki.

Wykorzystane kredyty bankowe ujmuje się w ich wartości nominalnej i wycenia się według kursu sprzedaży z dnia wykorzystania kredytu banku obsługującego jednostkę. Na dzień bilansowy niespłacone kredyty w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym przez NBP. Różnice kursowe z tytułu wyceny walut w ciągu roku obrotowego, jak i na dzień bilansowy, zalicza się odpowiednio do przychodów (dodatnie) lub do kosztów (ujemne) finansowych.

Wartość nabytych lub powstałych w ciągu roku obrotowego krótkoterminowych aktywów finansowych ujmuje się w księgach rachunkowych; według ceny nabycia lub według ceny rynkowej — w zależności od tego, która z nich jest niższa, albo według skorygowanej ceny nabycia, jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności.

W pierwszym przypadku — nie rzadziej niż na dzień bilansowy - wycenia się je według cen nabycia (względnie zakupu) nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę tę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenie.

W drugim przypadku, gdy wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenach rynkowych, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli aktywa finansowe zostały nabyte za waluty obce, wówczas ujmuje się je w księgach pod datą ich zakupu, po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa finansowe w walutach obcych wycenia się po kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe z wyceny na poziomie cen rynkowych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenie nabycia nie wyższej od ceny rynkowej, to różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

ZESPÓŁ „2"
ROZRACHUNKI I ROSZCZENIA

Konta zespołu „2" Rozrachunki i roszczenia służą do ewidencji wszelkich krajowych i zagranicznych rozrachunków i roszczeń.

Ponadto, konta zespołu „2" służą do ewidencji rozliczeń wynagrodzeń, rozliczeń niedoborów, szkód i nadwyżek oraz wszelkich innych rozliczeń związanych z rozrachunkami i roszczeniami spornymi, rozrachunkami z urzędem skarbowym z tytułu podatków oraz ZUS.

Na kontach zespołu „2" ewidencjonuje się w szczególności:

1) bezsporne należności i zobowiązania z tytułu:
   - dostaw, robót i usług,
   - podatków opłat, rozliczenia wyniku finansowego, finansowania działalności i wszelkich innych rozrachunków z budżetami,
   - wynagrodzeń za pracę i wszelkich innych rozrachunków z pracownikami,
   - ubezpieczeń i wszelkich innych tytułów,
   - niedoborów szkód i nadwyżek powstałych w rzeczowych składnikach majątku oraz w środkach pieniężnych,
2) roszczenia sporne (należności dochodzone w postępowaniu sądowym),
3) rozliczenia związane z rozrachunkami i roszczeniami spornymi,
4) odpisy aktualizujące wartość należności.

Ewidencja szczegółowa prowadzona do kont zespołu „2" umożliwia wyodrębnienie poszczególnych grup rozrachunków, rozliczeń i roszczeń spornych, ustalenie ich przebiegu oraz stanu należności, rozliczeń, roszczeń spornych i zobowiązań z podziałem według kontrahentów oraz - jeśli dotyczą rozliczeń w walutach obcych - według poszczególnych walut, a także ich ustalenie w walucie polskiej. Ponadto, zapewnia się podział na

rozrachunki w podmiotach powiązanych i pozostałych podmiotach.

Definicje

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.

Zobowiązaniem jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Obowiązek wykonania świadczeń musi wynikać z przeszłych zdarzeń, np. dokonanie zakupów materiałów, towarów, usług, wypłata wynagrodzeń, rezerwy na świadczenia urlopowe, nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne, naprawy gwarancyjne.

Zobowiązania krótkoterminowe jest to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** bieżąca wycena krajowych operacji gospodarczych rozrachunkowych następuje według kwoty wymagającej zapłaty. Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, a w przypadku kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień.

Jeżeli przedmiotem zakupu lub sprzedaży jest usługa nie przechodząca odprawy celnej, wówczas stosuje się kurs średni ustalony przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego wykonanie operacji.

Za datę wykonania usługi uważa się datę stwierdzającą moment wykonania usługi, datę przekroczenia granicy.

B. **Na dzień bilansowy** operacje gospodarcze rozrachunkowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień.

Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

Odpisy aktualizujące należności

Kierownik jednostki podejmuje decyzję, o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwością płatniczą dłużnika.

Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągalność jest wątpliwa.

W przypadku ustalania odpisów aktualizujących wartość należności Spółka kieruje się następującymi zasadami:

- należności związane z postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym obejmowane są 100% odpisem aktualizującym,
- należności przeterminowane od pozostałych dłużników obejmowane są indywidualnym odpisem aktualizującym na podstawie szacunku prawdopodobieństwa nieściągalności,
- należności terminowe od dłużników obejmowane są indywidualnym odpisem aktualizującym w sytuacjach szczególnych, gdy z informacji uzyskanych przez Spółkę wynikało, iż ściągalność należności może być w przyszłości zagrożona.
- należności niezapłacone z tytułu odsetek są obejmowane odpisem aktualizującym w momencie ich ujęcia, chyba że dłużnik potwierdził ich zapłatę.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach - do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

ZESPÓŁ „3"
MATERIAŁY I TOWARY

Konta zespołu „3" przeznaczone są do ewidencji materiałów nabytych w celu zużycia na własne potrzeby oraz towarów nabytych w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** rzeczowe aktywa obrotowe wycenia się:
   - materiały i towary - według ceny zakupu,

Do wyceny zapasów przyjętych nieodpłatnie - np. w drodze darowizny - należy zastosować cenę sprzedaży takiej samej lub podobnej rzeczy.

B. **Na dzień bilansowy** materiały i towary wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż ceny sprzedaży netto. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny. Różnicę wynikającą z wyceny odnosi się na konto pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Na dzień bilansowy ustala się, czy nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów obrotowych na skutek utraty nad nimi kontroli (w wyniku kradzieży, bankructwa) lub w przypadku zmniejszenia lub nawet utraty spodziewanych korzyści na skutek utraty wartości handlowej lub użytkowej (w wyniku zepsucia, uszkodzenia, zniszczenia, przeterminowania, braku zbytu, zmiany mody, wahań koniunktury, rosnącego postępu technicznego).

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów dokonywany jest, w przypadku stwierdzenia ich zniszczenia, zepsucia, uszkodzenia, przeterminowania, nieprzydatności lub braku możliwości zbytu, nie później niż na dzień bilansowy.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

Zasady rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego

W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży:

- przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła), tzw. FIFO.

ZESPÓŁ „4”
KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW I ICH ROZLICZENIE

Konta zespołu „4” służą do ewidencji kosztów prostych z podziałem według ich rodzajów. Za koszty proste uważa się ogół poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów materialnych i niematerialnych nie dających się rozłożyć na elementy składowe z punktu widzenia jednostki, bez względu na to, jakiego okresu dotyczą.

ZESPÓŁ „5”
KOSZTY WEDŁUG TYPÓW DZIAŁALNOŚCI I ICH ROZLICZENIE ORAZ EWIDENCJA WYROBÓW GOTOWYCH

Konta zespołu „5” służą do ewidencji i rozliczenia kosztów w układzie funkcjonalno-kalkulacyjnym oraz do ewidencji produkcji w toku oraz zapasów wyrobów gotowych.

Na kontach zespołu 5-ego ujmuje się poniesione koszty rodzajowe ujęte uprzednio na kontach zespołu 4-ego w korespondencji ze stroną Ma konta 490.

Ujmowane na kontach zespołu 5-ego koszty dzieli się na:

- koszty działalności podstawowej - zaliczane do kosztu sprzedanych produktów lub do produkcji w toku – w przypadku gdy na koniec okresu sprawozdawczego proces wytwarzania danego produktu nie został zakończony,
- koszty ogólnego zarządu.

Koszty działalności podstawowej oraz produkcja w toku

Wycena początkowa

Koszty działalności podstawowej stanowią przede wszystkim wewnętrzne lub nabyte koszty prac rozwojowych poniesione w związku z wytwarzaniem gier komputerowych. Spółka wytwarza oprogramowanie głównie w celu sprzedaży licencji do niego, w związku z czym nakłady związane z jego wytworzeniem stanowią element kosztu produkcji (wytworzenia) i są ewidencjonowane na koncie **„500 Koszty produkcji gier”** z podziałem na konta analityczne (subkonta) dotyczące poszczególnych realizowanych projektów. Wycena produkcji w toku w księgach oparta jest o koszt wytworzenia obejmujący koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem/ grą.

Koszty wytworzenia gry przede wszystkim obejmują:

- wynagrodzenia programistów zatrudnionych na umowę o pracę oraz umowę o dzieło,
- koszty programistów współpracujących (prowadzących własną działalność gospodarczą),
- nabycie modułu programistycznego,
- nabycie licencji do elementów gotowych (np. dźwięk, elementy grafiki),
- koszty tłumaczeń,
- inne koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem danej gry.

Proces wytworzenia danej gry obejmuje, w pierwszej kolejności, etap preprodukcji, który następnie zostaje poddany ocenie, i gdy dany projekt uznany zostanie przez Spółkę za biznesowo perspektywiczny jest on kierowany do „produkcji”, co poświadcza tworzony na tym etapie protokół, w oparciu o który w księgach

rachunkowych otwierany jest dany projekt.

W celu umożliwienia ustalenia wyniku finansowego i podatkowego zrealizowanego w zakresie każdego wytworzonego projektu/ gry, Spółka prowadzi w księgach rachunkowych osobne konta analityczne dla każdej wytwarzanej gry, zarówno na etapie ewidencjonowania produkcji w toku, produktów gotowych, jak i przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia każdej sprzedanej gry.

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy produkcja w toku obejmuje koszty tworzenia gier, które na dzień bilansowy nie zostały ukończone i wprowadzone do sprzedaży.

Zapasy wyrobów gotowych

Wycena początkowa

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów wyrobów gotowych w:

- cenie nabycia lub
- w koszcie wytworzenia.

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

W momencie zakończenia prac, ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu oraz powzięcia decyzji o skierowaniu gry do premiery, Spółka (w oparciu o stosowny protokół zawierający ww. informacje) przyjmuje w księgach rachunkowych gotowy „produkt" i dokonuje przeksięgowania nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe, tj. konto **„501 Produkty gotowe"** z uwzględnieniem odpowiedniej analityki dotyczącej danej gry.

Zapasy wyrobów gotowych dotyczące wytworzonych gier komputerowych ewidencjonowane są na koncie **„501 Produkty gotowe"** z uwzględnieniem odpowiednich kont analitycznych dotyczących poszczególnych gier.

Wycena na dzień bilansowy oraz utrata wartości

Zapasy - czyli wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 24 miesiące, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W przypadku produktów gotowych koszt wytworzenia gier rozlicza się do wysokości osiągniętego przychodu z ich sprzedaży w relacji 1:1, zgodnie z zasadą ostrożności.

W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów.

Utrata wartości

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Jeżeli jednak wartość odpisu aktualizującego jest istotna w odniesieniu do wartości bilansowej zapasów należy dokonywać przeszacowania nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość produkcji w toku oraz produktów gotowych są zamiary Zarządu odnośnie dalszego rozwoju gry, a także przychodów ze sprzedaży generowanych przez daną grę.

Inwentaryzacji wszystkich zapasów, dla których prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa należy dokonać przynajmniej raz na 2 lata. Natomiast tych, dla których nie prowadzi się takiej ewidencji należy dokonywać co rok na dzień bilansowy.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty ogólnego zarządu

Koszy zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem jednostką jako całością, utrzymaniem komórek organizacyjnych oraz koszty ogólne dotyczące jednostki jako całości. Dla kosztów ogólnego zarządu prowadzone jest ewidencja analityczna umożliwiająca ustalenie ich struktury w sposób ułatwiający ich analizę i kontrolę.

W ramach tej kategorii wyodrębniane są:

- koszty ogólno-administracyjne, czyli wynagrodzenia i świadczenia na rzecz kierownictwa i pracowników zarządu, koszty biurowe, ubezpieczenia jednostki, koszty reprezentacji, podatki i opłaty administracyjne, skarbowe, notarialne i sądowe,

- koszty ogólnogospodarcze, które stanowią przede wszystkim wydatki związane z utrzymaniem obiektów administracyjnych oraz inne koszty o charakterze ogólnym.

ZESPÓŁ „6”
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Konta zespołu „6” przeznaczone są do ewidencji rozliczeń międzyokresowych kosztów, a także aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, tworzy się rezerwę i 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, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

ZESPÓŁ „7”
PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z ICH OSIĄGANIEM

W zespole „7”, którego konta służą do ewidencji przychodów z tytułu sprzedaży produktów oraz kosztów związanych z osiągnięciem tych przychodów, przychodów ze sprzedaży towarów i wartości sprzedanych towarów w cenie nabycia, przychodów ze sprzedaży materiałów i wartości sprzedanych materiałów w cenie ich nabycia, przychodów z operacji finansowych i kosztów operacji finansowych stanu, pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych, zysków nadzwyczajnych i strat nadzwyczajnych.

Przychody ze sprzedaży oraz koszt wytworzenia sprzedanych produktów

Spółka uzyskuje przychody z podstawowej działalności głównie w zakresie sprzedaży gier komputerowych. Komercjalizacja projektu następuje poprzez sprzedaż licencji do poszczególnych gier. Spółka ewidencjonuje przychody ze sprzedanych gier w podziale na odrębne analityki dotyczące:

1. Przychodów z komercjalizacji praw własności intelektualnej (gier) oraz
2. Przychodów z pozostałych projektów.

Koszt własny sprzedanych produktów ujmowany jest w momencie sprzedaży licencji do danej gry, przy czym rozliczany jest on do wysokości osiągniętego przychodu ze sprzedaży danej gry w relacji 1:1.

Analogicznie jak w przypadku kont dotyczących produktów gotowych, również dla kont dotyczących przychodów ze sprzedaży produktów oraz kosztu własnego sprzedanych produktów prowadzona jest odrębna analityka odnosząca się do pojedynczego projektu (gry) w celu zachowania pełnej odrębności ewidencji pojedynczego kwalifikowanego prawa własności intelektualnej. Taka ewidencja umożliwia ustalenie jednostkowego wyniku finansowego na danym projekcie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne nie są związane bezpośrednio z działalnością gospodarczą jednostki i nie dotyczą podstawowego zakresu jej działania, ale występują jako pośredni efekt podejmowanych czynności. Pozostałe przychody i koszty operacyjne kształtują wynik z działalności operacyjnej (podwyższając lub obniżając wynik ze sprzedaży), będący wielkością potrzebną do określenia wyniku finansowego jednostki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowią przede wszystkim:

- zysku lub straty z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- przychody z tytułu dotacji,
- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych,
- kar i odszkodowań,
- zmian rezerw.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są związane z działalnością finansową w jednostce i stanowią przede wszystkim:

- przychody i koszty związane ze sprzedażą papierów wartościowych,
- przychody i koszty związane ze sprzedażą udziałów i akcji,
- dywidendy,
- odsetki od udzielonych i otrzymanych kredytów i pożyczek,
- dyskonto przy zakupie weksli, czeków obcych i papierów wartościowych,
- odsetki za zwłokę w zapłacie należności,
- dodatnie i ujemne różnice kursowe,
- przychody i koszty związane z dokonaniem szacunków w wycenie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz z tytułu zmian tych szacunków.

ZESPÓŁ „8”
KAPITAŁY (FUNDUSZE), FUNDUSZE SPECJALNE, REZERWY I WYNIK FINANSOWY

Konta zespołu „8” przeznaczone są do ewidencji:

- kapitałów (funduszy) zasadniczych,
- kapitałów (funduszy) specjalnych,
- ustalania wyniku finansowego,
- rozliczenia wyniku finansowego,
- rezerw,
- przychodów przyszłych okresów,
- ewidencji zysków i strat nadzwyczajnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Konto służy do rozliczania przychodów w czasie, w szczególności obejmujących:

1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
2) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych,
3) ujemną wartość firmy.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

B. **Na dzień bilansowy** rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Konto służy do ewidencji zmian w zakresie rezerw na odroczony podatek dochodowy tworzonej 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, wyniku roku z lat ubiegłych, jak i roku bieżącego, a także do ujęcia skutków tzw. błędów podstawowych.

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

Wycena

A. W ciągu roku obrotowego wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

B. **Na dzień bilansowy** wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na:

- straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych,
- skutki toczącego się postępowania sądowego,
- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
- obowiązek 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.

Zasady ustalania, wyceny i sposób rozliczenia rezerw na zobowiązania jednostki ustalają indywidualnie. Opis zasad stanowi załącznik do niniejszego zarządzenia.

Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.

B. **Na dzień bilansowy** rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.

6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2026 r. GameHunters S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 722.674,93 zł przy 852.090,70 zł w analogicznym okresie 2025 r. Oznacza to spadek o ok. 15,19% r/r. Przychody ze sprzedaży produktów, w okresie od lipca do września 2026 r., osiągnęły poziom 436.712,51 zł względem 546.177,87 zł w III kwartale 2025 r. (spadek o ok. 20,04% r/r). Zmiana stanu produktów w trzecim kwartale 2026 r. była dodatnia i osiągnęła poziom 285.962,42 zł przy 305.912,83 zł w trzecim kwartale 2025 r. (spadek o ok. 6,52% r/r). W III kwartale 2026 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 273.556,05 zł wobec zysku netto wynoszącego 183.415,59 zł w III kwartale 2025 r. (wzrost o ok. 49,15% r/r).

W ujęciu narastającym, w pierwszych trzech kwartałach 2026 r., Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2.216.890,83 zł, kiedy to w analogicznym okresie 2025 r. przedmiotowe przychody wyniosły 2.376.912,21 zł (spadek o ok. 6,73% r/r). W pierwszych trzech kwartałach 2026 r. Spółka wypracowała 1.392.905,77 zł przychodów ze sprzedaży produktów, czyli o ok. 14,88% r/r mniej niż w analogicznym okresie 2025 r., kiedy to wyniosły 1.636.426,18 zł. Zmiana stanu produktów za okres od stycznia do września 2026 r. osiągnęła wartość 823.985,06 zł, a za analogiczny okres 2025 r. niniejsza zmiana wyniosła 740.486,03 zł (wzrost o ok. 11,28% r/r). Okres od stycznia do września 2026 r. Spółka zamknęła zyskiem netto na poziomie 578.860,84 zł, kiedy to w analogicznym okresie 2025 r. niniejszy zysk wyniósł 253.309,70 zł (wzrost o ok. 128,52% r/r).

Emitent, na dzień 30 września 2026 r., posiadał środki pieniężne w wysokości 297.444,67 zł, co świadczy o stabilnej sytuacji finansowej Spółki i pozwala efektywnie realizować przyjętą strategię rozwoju.

Wyniki uzyskane przez Spółkę w III kwartale 2026 r. są satysfakcjonujące i zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

Istotne wydarzenia, które miały miejsce w omawianym okresie, a także do momentu publikacji raportu

W okresie od lipca do końca września 2026 r., Spółka kontynuowała prace nad produkcją gier własnych. Tytuły gier są wymienione w harmonogramie premier, przedstawionym w punkcie 3 niniejszego raportu.

Dnia 9 lipca 2026 r. nastąpiło rozpoczęcie sprzedaży gry pt. Viking Frontiers na konsole Xbox Series X|S oraz PlayStation. Za wykonanie portów gry odpowiadała Wildlands Interactive S.A. Z kolei wydawcą, producentem oraz właścicielem praw majątkowych do Gry jest PlayWay S.A. GameHunters S.A. będzie przysługiwało 20% z dochodu ze sprzedaży niniejszego tytułu po przekroczeniu przychodu z Gry na wszystkich platformach w łącznej kwocie 500.000,00 zł.

Dnia 19 lipca 2026 r. upłynęły 3 lata od premiery gry pt. Gunsmith Simulator na platformie Steam. W związku z czym wygasła umowa, w ramach której Panu Piotrowi Ługowskiemu przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 10% zysku netto ze sprzedaży gry.

Dnia 21 lipca 2026 r. gra pt. Samurai: Ronin's Path w wersji na PC miała swoją premierę na platformie sprzedażowej Steam. Cena jednostkowa gry wynosi 4,49 USD. Emitent jest producentem, wydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry.

Na dzień sporządzenia raportu gra pt. Samurai: Ronin’s Path w wersji na platformę Steam sprzedała się w liczbie (Lifetime Steam units) 5.301 sztuk. Wishlista gry ukształtowała się na poziomie (Current Outstanding Wishes) 107.780 zapisów. Niniejszy tytuł posiada 54% pozytywnych opinii (z 82 wystawionych recenzji).

Na dzień sporządzenia raportu gra pt. Gunsmith Simulator w wersji na platformę Steam sprzedała się w liczbie (Lifetime Steam units) 266.125 sztuk. DLC do gry sprzedały się w liczbie (Lifetime total DLC units) 94.283 sztuk. Wishlista gry ukształtowała się na poziomie (Current Outstanding Wishes) 355.082 zapisów. Niniejszy tytuł posiada 84% pozytywnych opinii (z 3.203 wystawionych recenzji).

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie odnotowuje poważnych skutków związanych z rosyjską agresją przeciwko narodowi ukraińskiemu. Brak znaczącego wpływu pozostaje także w obszarze sankcji nałożonych na Federację Rosyjską oraz Republikę Białorusi. Nie występują problemy związane z utrzymaniem stabilnego poziomu produkcji gier. Ograniczenie sprzedaży na ww. rynki objęte sankcjami może mieć wpływ na sprzedaż, ale, w opinii Zarządu Spółki, w stopniu nieznacznym.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH- STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych objętych niniejszym raportem.

8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W omawianym okresie Emitent nie podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

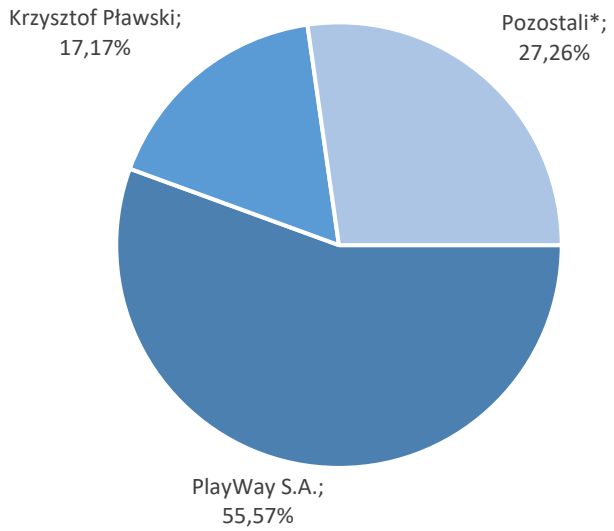
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	572.400	572.400	55,57%	55,57%
Krzysztof Pławski	176.800	176.800	17,17%	17,17%
Pozostali*	280.800	280.800	27,26%	27,26%
Suma	**1.030.000**	**1.030.000**	**100,00%**	**100,00%**

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO*

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO*

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2026 r. w skład zespołu Emitenta wchodzi łącznie 10 osób, w tym: 7 osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę i 3 osoby współpracujące na podstawie innych umów.