



carbon
studio

Carbon Studio Spółka Akcyjna

(spółka z siedzibą w Chorzowie i adresem przy ulicy Brzozowej 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000731999)

DOKUMENT DO CELÓW WYŁĄCZENIA

sporządzony w związku z ofertą publiczną 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) w związku z połączeniem Spółki ze spółką Iron VR S.A.

Niniejszy dokument do celów wyłączenia („Dokument Wyłączeniowy”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda Spółki („Akcje Połączeniowe”, „Oferta”), która to Oferta jest skierowana do akcjonariuszy spółki Iron VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie („Iron VR”) i jest przeprowadzana w związku z planowanym przyznaniem akcjonariuszom Iron VR Akcji Połączeniowych w związku z połączeniem Spółki z Iron VR („Połączenie”).

Akcje Połączeniowe zostaną przyznane na rzecz uprawnionych akcjonariuszy Iron VR za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) przy zastosowaniu parytetu wymiany, proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji w Iron VR na dzień, który, zgodnie ze stosownymi przepisami, będzie stanowił dzień referencyjny („Dzień Referencyjny”). Przez uprawnionych akcjonariuszy Iron VR należy rozumieć tych, którzy posiadają akcje Iron VR, w Dniu Referencyjnym, zapisane na rachunku papierów wartościowych lub wpisane do stosownego rejestru prowadzonego przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, a w wypadku rachunków zbiorczych podmioty wskazane podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako podmioty uprawnione z akcji Iron VR zapisanych na takim rachunku. Zarząd Spółki planuje złożyć odpowiednie wnioski do KDPW i GPW celem wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na GPW (NewConnect) niezwłocznie po rejestracji Połączenia przez odpowiedni sąd rejestrowy.

Dokument Wyłączeniowy został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem („Rozporządzenie 2021/528”) oraz innymi obowiązującymi przepisami regulującymi przeprowadzenie oferty publicznej papierów wartościowych w Polsce. Dokument Wyłączeniowy nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”). Dokument Wyłączeniowy nie podlegał weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia Prospektowego, w szczególności nie podlegał zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”).

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Dokument Wyłączeniowy może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Dokument Wyłączeniowy nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia papierów wartościowych. Dokument Wyłączeniowy ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego lub amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych. Papiery wartościowe objęte Dokumentem Wyłączeniowym nie mogą być oferowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki).

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Dokumentem Wyłączeniowym łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Spółki oraz z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność.

Szczegółowy opis czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w nowe akcje, opisany został w odpowiednich częściach niniejszego Dokumentu Wyłączeniowego.

Niniejszy Dokument Wyłączeniowy, wraz z załącznikami i ewentualnymi danymi aktualizującymi jego treść, zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta, pod adresem <https://www.carbonstudio.pl/pl/polaczenie-iron-vr/> oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pod adresem <https://www.dminc.pl/>

Dokument Wyłączeniowy z dnia 19.12.2023 r.

SPIS TREŚCI

A.	6
A. PODSUMOWANIE	6
1. WPROWADZENIE	6
2. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA	6
3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY	8
4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	10
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA SPORZĄDZENIE DOKUMENTU DO CELÓW WYŁĄCZENIA, INFORMACJE OD OSÓB TRZECICH I RAPORTY EKSPERTÓW	11
1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za sporządzenie Dokumentu do celów Wyłączenia	11
1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Wyłączeniowym	11
1.3. Oświadczenie lub raport osoby określanej jako ekspert	12
1.4. Oświadczenie w przypadku uzyskania informacji od osób trzecich	17
1.5. Oświadczenie regulacyjne	17
2. INFORMACJE O EMITENCIE ORAZ SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	18
2.1. Informacje ogólne	18
2.2. Ogólny zarys działalności	19
2.2.1. Podstawowe obszary działalności, w tym główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług w ostatnim roku obrotowym	19
2.2.2. Znaczące zmiany mające wpływ na działalność i podstawowe obszary tej działalności od końca okresu, którego dotyczy ostatnie opublikowane sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta	20
2.2.3. Opis głównych rynków, w tym podział całkowitych przychodów według segmentu działalności i rynku geograficznego za ostatni rok obrotowy	22
2.3. Inwestycje	23
2.4. Ład korporacyjny	24
2.4.1. Imiona i nazwiska, adresy miejsca zatrudnienia i funkcje pełnione u Emitenta i Spółce Przejmowanej członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych	24
2.4.2. Tożsamość głównych akcjonariuszy	25
2.4.3. Liczba pracowników	26
2.5. Informacje finansowe	28
2.5.1. Sprawozdanie Finansowe Carbon Studio S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r.	28
2.5.2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	150
2.5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	156
2.5.4. Sprawozdanie Finansowe Carbon Studio S.A. za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 r.	162
2.5.5. Sprawozdanie Finansowe Iron VR S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r.	204
2.5.6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	265
2.5.7. Sprawozdanie Finansowe Iron VR S.A. za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 r.	269
2.6. Postępowania sądowe i arbitrażowe	273

2.7.	Streszczenie informacji ujawnionych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014	273
3.	OPIS TRANSAKCJI	276
3.1.	Cele i założenia transakcji.....	276
3.1.1.	Cel transakcji w przypadku Emitenta i jego udziałowców	276
3.1.2.	Cel Połączenia w przypadku Spółki Przejmowanej i jej udziałowców	276
3.1.3.	Opis wszelkich przewidywanych korzyści wynikających z transakcji	277
3.2.	Warunki transakcji.....	277
3.2.1.	Informacje o procedurach i warunkach transakcji oraz prawie właściwym dla umowy realizującej transakcję	277
3.2.2.	Warunki, od których zależy skuteczność transakcji, w tym wszelkie gwarancje	280
3.2.3.	Informacje o opłatach likwidacyjnych lub innych karach, które mogą być należne w przypadku niezrealizowania transakcji	281
3.2.4.	Opis powiadomień lub wniosków o udzielenie zezwolenia	281
3.2.5.	Informacje niezbędne do pełnego zrozumienia struktury finansowania transakcji.....	281
3.2.6.	Harmonogram transakcji.....	281
3.3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z TRANSAKCJĄ	282
3.4.	Konflikt interesów	284
3.5.	Świadczenie z tytułu oferty.....	284
3.5.1.	Adresaci oferty lub przydziału udziałowych papierów wartościowych związanych z transakcją	284
3.5.2.	Świadczenie oferowane za każdy udziałowy papier wartościowy lub klasę udziałowych papierów wartościowych, a w szczególności stosunek wymiany i wysokość wszelkich dopłat w gotówce	285
3.5.3.	Informacje dotyczące wszelkich świadczeń warunkowych uzgodnionych w kontekście transakcji, w tym wszelkich zobowiązań spółki przejmującej do przekazania dodatkowych papierów wartościowych lub gotówki byłym właścicielom spółki przejmowanej w przypadku wysąpienia przyszłych zdarzeń lub spełnienia warunków	285
3.5.4.	Metody wyceny i założenia wykorzystane do ustalenia świadczenia oferowanego za każdy udziałowy papier wartościowy lub klasę udziałowych papierów wartościowych, w szczególności dotyczące stosunku wymiany	285
3.5.5.	Wskazanie wszelkich ocen lub sprawozdań przygotowanych przez niezależnych ekspertów oraz informacje, gdzie można zapoznać się z tymi ocenami lub sprawozdaniami.....	286
4.	OFERTA PUBLICZNA LUB DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM UDZIAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA POTRZEBY TRANSAKCJI.....	286
4.1.	Czynniki ryzyka związane z udziałowymi papierami wartościowymi	286
4.1.1.	Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane	286
4.1.2.	Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie	287
4.1.3.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta	287
4.1.4.	Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu.....	288
4.1.5.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	288
4.2.	Oświadczenie o kapitale obrotowym.....	291
4.3.	Informacje o udziałowych papierach wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu	291
4.3.1.	Ogólne informacje dotyczące akcji.....	291
4.3.2.	Wskazanie uchwał, zezwoleń i zgód, na których podstawie udziałowe papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.....	291

4.3.3.	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności udziałowych papierów wartościowych.....	292
4.3.4.	Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału emitenta ze strony osób trzecich, które miały miejsce w trakcie ostatniego roku obrotowego i bieżącego roku obrotowego.....	292
4.4.	Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu	292
4.4.1.	Wskazanie, czy oferowane udziałowe papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu w celu ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innym równorzędnym rynku państwa trzeciego w rozumieniu art. 1 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 (4), wraz z określeniem tych rynków.....	292
4.4.2.	Wszystkie rynki regulowane lub równorzędne rynki państw trzecich w rozumieniu art. 1 lit. b) rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu udziałowe papiery wartościowe tej samej klasyco udziałowe papiery wartościowe stanowiące przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym - w stosownych przypadkach - kwity depozytowe i akcje bazowe.....	293
4.4.3.	Szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań	293
4.4.4.	Informacja o umowach zakazu sprzedaży akcji typu "lock-up"	293
4.5.	Rozwodnienie	294
4.5.1.	Porównanie wartości aktywów netto w przeliczeniu na akcję na dzień ostatniego bilansu przed transakcją oraz ceny emisyjnej każdej akcji w ramach tej transakcji	294
4.5.2.	Dodatkowe informacje w przypadku jednoczesnej lub niemal jednoczesnej oferty lub jednoczesnego lub niemal jednoczesnego dopuszczenia do obrotu udziałowych papierów wartościowych tej samej klasy	294
4.5.3.	Tabela przedstawiająca liczbę udziałowych papierów wartościowych i praw głosu oraz kapitał zakładowy zarówno przed, jak i po transakcji. Wskazanie rozwodnienia (łącznie z rozwodnieniem w prawach głosu), które w wyniku oferty dotknie akcji dotychczasowych akcjonariuszy emitenta.....	294
4.6.	Doradcy	296
5.	WPŁYW TRANSAKCJI NA EMITENTA	296
5.1.	Strategia i cele.....	296
5.2.	Istotne umowy	297
5.3.	Dezynwestycja	297
5.3.1.	Informacje na temat istotnych dezynwestycji, takich jak istotna sprzedaż spółek zależnych lub głównych kierunków działalności po wejściu transakcji w życie, wraz z opisem możliwego wpływu na grupę kapitałową emitenta.....	297
5.3.2.	Informacje o wszelkich istotnych przypadkach wycofania się z uprzednio ogłoszonych przyszłych inwestycji lub dezynwestycji.....	297
5.4.	Ład korporacyjny	297
5.5.	Struktura akcjonariatu	298
5.6.	Informacje finansowe pro forma	299
5.7.	Treść informacji finansowych pro forma.....	299
5.8.	Zasady sporządzania i prezentacji informacji finansowych pro forma	299
5.9.	Wymogi dotyczące sprawozdania księgowego/sprawozdania z badania.....	299
6.	DOSTĘPNE DOKUMENTY	299
7.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	300

A. PODSUMOWANIE

SEKCJA A	1. WPROWADZENIE
Ostrzeżenia	<p>Niniejsze Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Dokumentu Wyłączeniowego. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe Spółki powinna być oparta na przeanalizowaniu przez Inwestora całości Dokumentu Wyłączeniowego.</p> <p>W stosownych przypadkach (np. spadek kursu akcji) inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. Odpowiedzialność inwestora ograniczona jest do kwoty inwestycji.</p>
Powód, dla którego został sporządzony niniejszy Dokument Wyłączeniowy	<p>Niniejszy dokument do celów wyłączenia („Dokument Wyłączeniowy”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 45.230,00 zł spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna („Akcje Połączeniowe”, „Spółka”, „Oferta”).</p> <p>Oferta jest skierowana do akcjonariuszy spółki Iron VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie („Iron VR”) i jest przeprowadzana w związku z planowanym przyznaniem akcjonariuszom Iron VR Akcji Połączeniowych w związku z połączeniem Spółki z Iron VR (“Połączenie z Iron VR”)</p>
Powody i cele przeprowadzenia Połączenia z Iron VR	<p>Powodem połączenia jest optymalizacja działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Pierwotne założenia biznesowe działalności Grupy Kapitałowej zakładały podział działalności produkcyjnej w ramach Grupy Kapitałowej pomiędzy Emitenta a Iron VR w ten sposób, że Spółka miała realizować projekty wysokobudżetowe, natomiast Iron VR projekty niskobudżetowe. Weryfikacja rynkowa przedstawionych założeń wykazała, że efektywniejszym z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej jest realizowanie wszystkich prac w ramach jednego, bardziej rozpoznawalnego podmiotu o wieloletniej historii produkcyjnej, co ma bardzo istotne znaczenie dla nawiązywania współpracy z właścicielami kluczowych platform VR. W związku z powyższym zdaniem Emitenta Iron VR jako oddzielna spółka nie dawałaby perspektywy na istotny wzrost jej wartości w krótkim terminie.</p>
Informacja o oferowanych papierach wartościowych	<p>Akcje Oferowane tj. 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 45.230,00 zł Spółki.</p>
Międzynarodowy Kod identyfikujący papiery wartościowe (ISIN)	<p>Akcje Oferowane zostaną zarejestrowane pod nowym, odrębnym kodem ISIN.</p> <p>Docelowo zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Oferowane były przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, a co za tym idzie – asymilacja Akcji Oferowanych pod kod ISIN właściwy dla akcji Emitenta obecnie wprowadzonych do obrotu tj. PLCRBST00016.</p>
Dane identyfikacyjne i kontaktowe emitenta, w tym jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI)	<p>Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, 41-506, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000731999, NIP: 6272742836, kapitał zakładowy w kwocie 149 625,00 PLN w całości wpłacony.</p> <p>LEI: 259400CLVF2IV73L7M89</p>
SEKCJA B	2. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA
Kto jest emitentem papierów wartościowych?	<p>Emitentem papierów wartościowych jest spółka prawa polskiego działająca pod firmą Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, 41-506, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000731999, NIP: 6272742836, kapitał zakładowy w kwocie 149 625,00 PLN w całości wpłacony.</p> <p>Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:</p>

	Błażej Szaflik – Prezes Zarządu Aleksander Caban – Członek Zarządu Karolina Koszuta Caban – Członek Zarządu																																																																																																												
Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?	<p>Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta za wskazane okresy.</p> <p>Przedstawione dane finansowe za lata 2020-2022 podlegały badaniu biegłego rewidenta i są objęte Historycznymi Informacjami Finansowymi. Przedstawione dane za okres 1-3 kw. 2022 i 2023 r. nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.</p> <p>Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta za wskazane okresy</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(dane w tys. PLN)</th> <th>1.01.-31.12. 2020</th> <th>1.01.-31.12. 2021</th> <th>1.01.-31.12. 2022</th> <th>1.01.-30.09. 2022</th> <th>1.01.-30.09. 2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Przychody ze sprzedaży</td> <td>2 690,80</td> <td>4 143,47</td> <td>4 681,57</td> <td>3 502,86</td> <td>4 458,70</td> </tr> <tr> <td>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</td> <td>353,22</td> <td>872,26</td> <td>693,04</td> <td>621,21</td> <td>988,55</td> </tr> <tr> <td>Zysk (strata) netto</td> <td>604,34</td> <td>970,06</td> <td>987,08</td> <td>1 137,71</td> <td>906,84</td> </tr> <tr> <td>Marża zysku netto</td> <td>22,46%</td> <td>23,41%</td> <td>21,08%</td> <td>32,48%</td> <td>20,34%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta</i></p> <p>Wybrane pozycje bilansu Emitenta według stanu na dany dzień</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(dane w tys. PLN)</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2022</th> <th>30.09.2022</th> <th>30.09.2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktywa/pasywa ogółem</td> <td>7 765,22</td> <td>8 845,19</td> <td>10 563,40</td> <td>11 354,41</td> <td>13 284,55</td> </tr> <tr> <td>Aktywa trwałe</td> <td>1 923,81</td> <td>976,78</td> <td>2 337,29</td> <td>3 124,05</td> <td>9 235,19</td> </tr> <tr> <td>Aktywa obrotowe</td> <td>5 841,41</td> <td>7 868,41</td> <td>8 226,11</td> <td>8 230,36</td> <td>4 049,36</td> </tr> <tr> <td>Kapitał własny ogółem</td> <td>6 406,72</td> <td>7 376,78</td> <td>8 363,86</td> <td>9 003,15</td> <td>9 743,93</td> </tr> <tr> <td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td> <td>1 358,50</td> <td>1 468,41</td> <td>2 199,54</td> <td>2 352,26</td> <td>3 540,62</td> </tr> <tr> <td>Zobowiązania długoterminowe</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Zobowiązania krótkoterminowe</td> <td>137,56</td> <td>279,93</td> <td>240,36</td> <td>378,72</td> <td>496,89</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta</i></p> <p>Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za wskazane okresy</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(dane w tys. PLN)</th> <th>1.01.-31.12. 2020</th> <th>1.01.-31.12. 2021</th> <th>1.01.-31.12. 2022</th> <th>01.01.-30.09. 2022</th> <th>01.01.-30.09. 2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</td> <td>(111,72)</td> <td>(1 206,75)</td> <td>117,45</td> <td>1 365,13</td> <td>5 600,70</td> </tr> <tr> <td>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</td> <td>(1 207,80)</td> <td>(361,69)</td> <td>(2 873,87)</td> <td>(2 847,34)</td> <td>(7 650,06)</td> </tr> <tr> <td>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</td> <td>1 599,24</td> <td>608,35</td> <td>1 040,60</td> <td>1 034,72</td> <td>1 409,61</td> </tr> <tr> <td>Przeptywy pieniężne netto razem</td> <td>279,72</td> <td>(915,09)</td> <td>(1 715,82)</td> <td>(447,48)</td> <td>(639,75)</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta</i></p>	(dane w tys. PLN)	1.01.-31.12. 2020	1.01.-31.12. 2021	1.01.-31.12. 2022	1.01.-30.09. 2022	1.01.-30.09. 2023	Przychody ze sprzedaży	2 690,80	4 143,47	4 681,57	3 502,86	4 458,70	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	353,22	872,26	693,04	621,21	988,55	Zysk (strata) netto	604,34	970,06	987,08	1 137,71	906,84	Marża zysku netto	22,46%	23,41%	21,08%	32,48%	20,34%	(dane w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	Aktywa/pasywa ogółem	7 765,22	8 845,19	10 563,40	11 354,41	13 284,55	Aktywa trwałe	1 923,81	976,78	2 337,29	3 124,05	9 235,19	Aktywa obrotowe	5 841,41	7 868,41	8 226,11	8 230,36	4 049,36	Kapitał własny ogółem	6 406,72	7 376,78	8 363,86	9 003,15	9 743,93	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 358,50	1 468,41	2 199,54	2 352,26	3 540,62	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Zobowiązania krótkoterminowe	137,56	279,93	240,36	378,72	496,89	(dane w tys. PLN)	1.01.-31.12. 2020	1.01.-31.12. 2021	1.01.-31.12. 2022	01.01.-30.09. 2022	01.01.-30.09. 2023	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(111,72)	(1 206,75)	117,45	1 365,13	5 600,70	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 207,80)	(361,69)	(2 873,87)	(2 847,34)	(7 650,06)	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	1 599,24	608,35	1 040,60	1 034,72	1 409,61	Przeptywy pieniężne netto razem	279,72	(915,09)	(1 715,82)	(447,48)	(639,75)
(dane w tys. PLN)	1.01.-31.12. 2020	1.01.-31.12. 2021	1.01.-31.12. 2022	1.01.-30.09. 2022	1.01.-30.09. 2023																																																																																																								
Przychody ze sprzedaży	2 690,80	4 143,47	4 681,57	3 502,86	4 458,70																																																																																																								
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	353,22	872,26	693,04	621,21	988,55																																																																																																								
Zysk (strata) netto	604,34	970,06	987,08	1 137,71	906,84																																																																																																								
Marża zysku netto	22,46%	23,41%	21,08%	32,48%	20,34%																																																																																																								
(dane w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023																																																																																																								
Aktywa/pasywa ogółem	7 765,22	8 845,19	10 563,40	11 354,41	13 284,55																																																																																																								
Aktywa trwałe	1 923,81	976,78	2 337,29	3 124,05	9 235,19																																																																																																								
Aktywa obrotowe	5 841,41	7 868,41	8 226,11	8 230,36	4 049,36																																																																																																								
Kapitał własny ogółem	6 406,72	7 376,78	8 363,86	9 003,15	9 743,93																																																																																																								
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 358,50	1 468,41	2 199,54	2 352,26	3 540,62																																																																																																								
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																																																																																																								
Zobowiązania krótkoterminowe	137,56	279,93	240,36	378,72	496,89																																																																																																								
(dane w tys. PLN)	1.01.-31.12. 2020	1.01.-31.12. 2021	1.01.-31.12. 2022	01.01.-30.09. 2022	01.01.-30.09. 2023																																																																																																								
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(111,72)	(1 206,75)	117,45	1 365,13	5 600,70																																																																																																								
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 207,80)	(361,69)	(2 873,87)	(2 847,34)	(7 650,06)																																																																																																								
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	1 599,24	608,35	1 040,60	1 034,72	1 409,61																																																																																																								
Przeptywy pieniężne netto razem	279,72	(915,09)	(1 715,82)	(447,48)	(639,75)																																																																																																								
Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?	<p>Ryzyko związane z nieosiągnięciem oczekiwanych korzyści z połączenia Carbon Studio S.A. z Iron VR S.A.</p> <p>Na Datę Dokumentu Wyłączeniowego Carbon Studio jest zaangażowana w proces dotyczący Połączenia z Iron VR. Proces Połączenia, jest obciążony ryzykiem związanym z efektywnym przeprowadzeniem integracji zasobów operacyjnych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej. Osiągnięcie planowanych korzyści z Połączenia będzie w dużym stopniu zależało od terminowej i skutecznej integracji działalności łączących się Spółek oraz ich zdolności do osiągnięcia zakładanych efektów na poziomie procesu integracji. Nie można zatem wykluczyć, że proces ten ulegnie wydłużeniu w czasie z przyczyn niezależnych od łączących się przedsiębiorstw, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięcie przyszłych ekonomicznych korzyści wynikających z Połączenia.</p> <p>Ryzyko związane z tym, że historyczne wyniki Carbon Studio mogą w wyniku Połączenia z Iron VR S.A., nie być gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości</p>																																																																																																												

	<p>Proces Połączenia wiąże się przede wszystkim z przejściem przez Spółkę wszystkich aktywów i pasywów oraz zobowiązań Spółki Przejmowanej oraz z kontynuacją obsługi przez Spółkę dotychczasowych działalności i klientów Spółki Przejmowanej. Biorąc pod uwagę skalę planowanego połączenia oraz działalność prowadzoną przez Spółkę Przejmowaną, a także wszystkie ewentualne ryzyka związane zarówno z jej działalnością, jak i te wynikające z przeprowadzenia procesu Połączenia, może się okazać, że historycznie wyniki Carbon Studio mogą, w kontekście Połączenia, nie być rzetelnym wyznacznikiem i gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wynikająca z tego niepewność zarówno inwestorów, jak i klientów Spółki Przejmowanej co do przyszłych wyników Carbon Studio S.A. po Połączeniu może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki Przejmującej, na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.</p> <p>Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową zarejestrowania Połączenia</p> <p>Połączenie nastąpi, stosownie do treści art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Iron VR S.A. na Spółkę Przejmującą tj. Carbon Studio S.A. z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję akcji, które Spółka przyzna akcjonariuszom Iron VR S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z Połączeniami nie nastąpi, jeżeli Zarząd nie złoży w odpowiednim terminie do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian Statutu wraz z wymaganymi dokumentami. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi również, jeżeli właściwy sąd odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio S.A. w związku z Połączeniem i takie postanowienie sądu uprawomocni się. Ponadto należy zwrócić uwagę, że obowiązujące przepisy prawa nie określają terminu, w jakim sąd rejestrowy jest obowiązany wpisać połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS. W związku z powyższym nie można jednoznacznie określić jak długo potrwa postępowanie rejestrowe w sprawie zarejestrowania Połączenia. Odmowa rejestracji Połączenia z Iron VR przez sąd lub przedłużający się proces jego rejestracji może uniemożliwić przeprowadzenie połączenia lub wydłużyć okres niepewności operacyjnej między spółkami, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność Carbon Studio na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.</p>
SEKCJA C	3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY
Typ, firma i siedziba łączących się Spółek	<p>1. Spółka Przejmująca</p> <p>Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000731999, NIP 6272742836, REGON 362444676, o kapitale zakładowym w wysokości 149.625,00 zł, w całości wpłaconym, będąca spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie publicznej”),</p> <p>2. Spółka Przejmowana</p> <p>Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000844113, NIP 6272767440, REGON 386195250, o kapitale zakładowym w wysokości 150.460,00 zł, w całości wpłaconym.</p>
Sposób łączenia Spółek	<p>Połączenie Spółek dokonane zostanie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Iron VR jako spółki przejmowanej na Carbon Studio jako spółkę przejmującą („Połączenie”). Akcjonariusze Iron VR, w zamian za posiadane akcje Iron VR otrzymają według określonego w Planie Połączenia parytetu wymiany akcje nowej emisji Carbon Studio. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, których projekty stanowią Załącznik nr 1 (Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Carbon Studio) oraz Załącznik nr 2 (Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Iron VR) do Planu Połączenia.</p>
Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta	<p>W związku z ustaloną wyceną rynkową łączących się Spółek na skutek Połączenia kapitał zakładowy Carbon Studio zostanie podwyższony o kwotę 45 230,00 zł tj. z kwoty 149.625,00 zł do kwoty 194.855,00 zł w drodze emisji 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które to akcje zostaną wydane akcjonariuszom Iron VR w związku z Połączeniem („Akcje”).</p>

	<p>Połączeniowe”).</p> <p>Podwyższenie kapitału zakładowego Carbon Studio w związku z Połączeniem zostanie przeprowadzone w drodze oferty publicznej, co do której zastosowanie znajdują przepisy zawarte w art. 1 ust. 4 lit. g Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”).</p> <p>Akcje Połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.</p> <p>Zamiarem Spółek jest, aby Akcje Połączeniowe były przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.</p>
Dzień Połączenia	<p>Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia akcjonariusze Iron VR staną się akcjonariuszami Carbon Studio z uwzględnieniem zasad przydziału.</p>
Zasady ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej	<p>Na potrzeby ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej dokonano wyceny majątków Spółek uczestniczących w Połączeniu na dzień 1 lipca 2023 roku.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto, w wyniku których zastosowania oszacowano, iż godziwa wartość rynkowa akcji Iron VR wynosi 12.142.400,00 zł, a godziwa wartość rynkowa jednej akcji wynosi 8,07 zł. 2) Na potrzeby wyceny Carbon Studio wybrano metodę porównań rynkowych, w wyniku której godziwa wartość akcji Carbon Studio S.A. oszacowana została na 24.284.000,00 zł, a godziwa wartość rynkowa jednej akcji wynosi 16,23 zł. <p>Wycena Carbon Studio została dokonana metodą porównań rynkowych w związku z tym, iż Carbon Studio jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, co powoduje, iż aktualna wycena wartości Carbon Studio jest wyznaczana przez akcjonariuszy i związana z notowaniami Carbon Studio na rynku NewConnect.</p> <p>Mając na uwadze, że Iron VR nie jest spółką publiczną na potrzeby wyceny Iron VR wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. Główną wartość Iron VR w ocenie wyceniającego stanowi obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez przychody pochodzące ze sprzedaży gier oraz świadczenia pozostałych usług przez Iron VR. W wycenie przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji Iron VR. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR ustalono natomiast na poziomie 10%.</p> <p>Mając na uwadze ww. ustalone wartości Spółek ustalono, iż każdy z akcjonariuszy Iron VR otrzyma w ramach Połączenia w zamian za 2 (dwie) akcje Iron VR 1 (jedną) akcję Carbon Studio.</p> <p>W związku z ustalonym powyżej parytetem wymiany akcji w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie liczbę akcji Iron VR, która to liczba będzie liczbą nieparzystą, w związku z czym nie możliwa będzie zamiana wszystkich posiadanych akcji Iron VR na akcje Carbon Studio, dany akcjonariusz Iron VR otrzyma Dopłatę.</p>
Wysokość dopłaty	<p>W związku z ustalonymi zasadami dot. wymiany akcji Spółek w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie nieparzystą liczbę akcji Iron VR, otrzyma dopłatę, o której to dopłacie mowa w art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości zgodnej z ustaloną wyceną Iron VR, na podstawie której to wyceny cena jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł („Dopłata”).</p> <p>Dopłata będzie równa dla wszystkich akcjonariuszy Iron VR posiadających na Dzień Połączenia nieparzystą liczbę akcji Iron VR i dla każdego akcjonariusza Iron VR będzie wynosiła 8,07 zł za akcję.</p> <p>Wysokość Dopłaty może zostać pomniejszona o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat.</p> <p>Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW.</p> <p>Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Carbon Studio, zgodnie z art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.</p>

SEKCJA D	4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?	Na podstawie niniejszego Dokumentu Wyłączeniowego oferta publiczna kierowana jest do akcjonariuszy Iron VR i jest przeprowadzana w związku z planowanym przyznaniem akcjonariuszom Iron VR Akcji Połączeniowych w związku z Połączeniem z Iron VR.
Dlaczego dokument jest sporządzany?	<p>Dokument Wyłączeniowy został sporządzony w związku z Połączeniem i przeprowadzaną w związku z nim Ofertą Publiczną, co do której zastosowanie znajdują przepisy zawarte w art. 1 ust. 4 lit. g Rozporządzenia Prospektowego, zgodnie z którym obowiązek publikacji prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego nie ma zastosowania do papierów wartościowych, które są oferowane lub przydzielone lub mają zostać przydzielone w związku z połączeniem lub podziałem, pod warunkiem że dokument zawierający informacje opisujące transakcję i jej wpływ na emitenta został udostępniony do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.</p> <p>Dokument Wyłączeniowy został sporządzony na podstawie Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem („Rozporządzenie 2021/528”).</p>

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA SPORZĄDZENIE DOKUMENTU DO CELÓW WYŁĄCZENIA, INFORMACJE OD OSÓB TRZECICH I RAPORTY EKSPERTÓW

1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za sporządzenie Dokumentu do celów Wyłączenia

Spółka odpowiada za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Wyłączeniowym.

1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Wyłączeniowym

Oświadczenie Spółki

Działając w imieniu spółki Carbon Studio S.A. będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie Wyłączeniowym, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Wyłączeniowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto w nim niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpisy

Prezes Zarządu - Błażej Szaflik

Członek Zarządu - Aleksander Caban

Członek Zarządu - Karolina Koszuta Caban

1.3. Oświadczenie lub raport osoby określonej jako ekspert

Na potrzeby Połączenia niezależny biegły rewident wydał opinię z wykonania usługi atestacyjnej badania Planu Połączenia.

Imię i nazwisko: Mirosław Mitrenga;

Adres miejsca zatrudnienia: Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243, Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry;

Kwalifikacje: niezależny biegły rewident nr ewidencyjny w rejestrze biegłych rewidentów: 11723;

Istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta: nie dotyczy.

Ww. opinia z wykonania usługi atestacyjnej badania Planu Połączenia została sporządzona w związku z Połączeniem (biegły został wyznaczony przez sąd rejestrowy na wniosek Emitenta). Ww. opinia została włączona do Dokumentu Wyłączeniowego za zgodą Emitenta i biegłego (opinia została sporządzona na potrzeby Połączenia).

Poza powyższym w Dokumencie Wyłączeniowym nie zostały zamieszczone inne oświadczenia lub raporty osoby określonej jako ekspert.



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ
BADANIA PLANU POŁĄCZENIA**

**Dla Akcjonariuszy Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A. oraz
Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego**

Zakres usługi

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „Sąd”) z dnia 7 września 2023 roku, w sprawie 26651/23/063, Mirosław Mitrenga (dalej „biegły rewident”), numer w rejestrze 11723, wykonujący zawód w imieniu Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243 (dalej „firma audytorska”), przeprowadził badanie załączonego planu połączenia Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A. (dalej „łączące się spółki”, dalej „Plan połączenia”).

Zarządy łączących się spółek sporządziły Plan połączenia wraz z załącznikami w celu spełnienia wymogów art. 498 i nast. Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2022 poz. 1467 z późn. zm. (dalej „ksh”).

Określenie kryteriów

Kryteria, zgodnie z którymi powinien zostać sporządzony Plan połączenia oraz szczegółowe rozwiązania przyjęte do jego sporządzenia zostały wskazane w Planie połączenia (dalej „Podstawa sporządzenia”).

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek

Zarządy łączących się spółek są odpowiedzialne za sporządzenie Planu połączenia, wraz z załącznikami w oparciu o Podstawę sporządzenia oraz za informacje zawarte w Planie połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który te osoby uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Biegły rewident jest odpowiedzialny za zbadanie Planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności, w oparciu o Podstawę sporządzenia, i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.



Badanie Planu połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- a) sprawdzeniu, czy Plan połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 499 ksh,
- b) sprawdzeniu, czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh został ustalony należycie,
- c) wskazaniu metody albo metod użytych dla określenia proponowanego w Planie połączenia stosunku wymiany akcji oraz ocena ich zasadności,
- d) ustaleniu, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się spółek.

Biegły rewident wykonał badanie Planu połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, dalej „KSUA 3000 (Z)”.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z podstawą sporządzenia.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie Planu połączenia przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur podczas badania Planu połączenia zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględni kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem Planu połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie Planu połączenia biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się spółek zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.



Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” przyjęte uchwałą nr 38/II/2022 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) (dalej „KSKJ 1”).

Zgodnie z wymogami KSKJ 1 firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia biegłego rewidenta

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) Plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 499 ksh i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki,
- b) określony w Planie połączenia stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh, został ustalony należycie.

Stosunek wymiany akcji proponowany w planie połączenia został ustalony przy zastosowaniu następujących metod:

- 1) na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. W wycenie przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji Iron VR. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR ustalono natomiast na poziomie 10%. Przyjęty poziom wag jest szacunkiem, który z zasady jest obciążony poziomem niepewności.
- 2) na potrzeby wyceny Carbon Studio S.A. wybrano metodę porównań rynkowych.

Zdaniem biegłego rewidenta zastosowane metody są zasadne.

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się Spółek, a w konsekwencji z wyborem odpowiedniej metody ustalenia stosunku wymiany (parytetu).

Załącznik numer 8 do Planu połączenia zawiera informację o stanie księgowym Carbon Studio S.A. na dzień 1 lipca 2023 r. sporządzoną w oparciu o dane finansowe z raportu kwartalnego Carbon Studio S.A. za drugi kwartał 2023 r. opublikowanego na stronie internetowej Carbon Studio S.A. w dniu 14 sierpnia 2023 r. pod numerem EBI - 11/2023. Gdyby Carbon Studio S.A. wykazał dane finansowe w oparciu o księgi rachunkowe,



wówczas suma aktywów i pasywów wyniosłaby 12.932.875,72 zł, a suma aktywów netto 9.624.708,98 zł. Ze względu na zastosowaną metodę wyceny Carbon Studio S.A. powyższe różnice w zaprezentowanych danych w załączniku numer 8 nie wpływają na dokonaną wycenę Carbon Studio S.A. ani na ustalony stosunek wymiany akcji.

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z Planem połączenia.

Ograniczenie wykorzystania

Plan połączenia został sporządzony wyłącznie w celu przeprowadzenia procedury połączenia zgodnie z przepisami ksh, dlatego też stosowanie i wykorzystywanie go do innych celów może nie być odpowiednie.

Niniejsza opinia jest przeznaczona wyłącznie dla łączących się spółek oraz Sądu i nie może być wykorzystywana w żadnych innych celach i przez jakąkolwiek inną stronę.

Niniejsza opinia zawiera 4 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Mirosław
Mitrenga
Data: 2023.10.31 19:43:34 CET

.....
Mirosław Mitrenga
Biegły rewident nr 11723

Przeprowadzający badanie Planu połączenia w imieniu Audit Doradztwo Finansowe
Mirosław Mitrenga wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243

Tarnowskie Góry, 31 października 2023 r.

1.4. Oświadczenie w przypadku uzyskania informacji od osób trzecich

Na potrzeby Dokumentu Wyłączeniowego nie uzyskano innych informacji od osób trzecich niż pochodzące ze źródeł informacyjnych ogólnodostępnych.

1.5. Oświadczenie regulacyjne

Działając w imieniu spółki Carbon Studio S.A. niniejszym oświadczamy, iż:

- 1) Dokument Wyłączeniowy nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego,
- 2) Dokument Wyłączeniowy nie podlegał weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia Prospektowego

Podpisy

Prezes Zarządu - Błażej Szaflik

Członek Zarządu - Aleksander Caban

Członek Zarządu - Karolina Koszuta Caban

2. INFORMACJE O EMITENCIE ORAZ SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

2.1. Informacje ogólne

Emitent (Spółka Przejmująca)

Nazwa prawna (statutowa) i handlowa	CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i forma prawna emitenta	CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Brzozowej nr 30/7, 41-506 Chorzów
Identyfikator podmiotu prawnego ("LEI")	259400CLVF2IV73L7M89
Prawo kraju założenia	Polska
Kraj założenia emitenta, adres, numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba)	Kraj założenia Emitenta: Polska Adres siedziby Emitenta: Chorzów, ul. Brzozowa nr 30/7, 41-506 Chorzów Nr tel. Emitenta: 793 577 652
Hipertącze do strony internetowej	https://www.carbonstudio.pl/pl/carbon-studio/ Emitent wskazuje, iż informacje dostępne na ww. stronie internetowej nie stanowią części Dokumentu Wyłączeniowego, chyba że informacje te włączono do Dokumentu Wyłączeniowego poprzez odniesienie do nich.
Imiona i nazwiska biegłych rewidentów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz nazwa organizacji zawodowej(-ych), której(-ych) są członkami	Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2022 zostało zbadane przez Mirosława Mitrengę – biegłego rewidenta nr 11 723, działającego w imieniu Audytorstwo Doradztwo Finansowe Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4243. Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2021 zostało zbadane przez Annę Ławniczak - biegłego rewidenta nr 13 066 działającego w imieniu UHY ECA Audytorstwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3115. Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2020 zostało zbadane przez Annę Ławniczak - biegłego rewidenta nr 13 066 działającego w imieniu UHY ECA Audytorstwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3115.

Iron VR (Spółka Przejmowana)

Nazwa prawna (statutowa) i handlowa	IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i forma prawna	IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Brzozowej nr 30/7, 41-506 Chorzów
Identyfikator podmiotu prawnego ("LEI")	259400LPEZWZ68UHKL38
Prawo kraju założenia	Polska
Kraj założenia, adres, numer telefonu jego siedziby (lub	Kraj założenia Iron VR: Polska Adres siedziby Iron VR: Chorzów, ul. Brzozowa nr 30/7, 41-506 Chorzów Nr tel. Iron VR: 609 642 378

głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba)	
Hiperłącze do strony internetowej	https://ironvr.pl/ Informacje dostępne na ww. stronie internetowej nie stanowią części Dokumentu Wyłączeniowego, chyba że informacje te włączono do Dokumentu Wyłączeniowego poprzez odniesienie do nich.
Imiona i nazwiska biegłych rewidentów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz nazwa organizacji zawodowej(-ych), której(-ych) są członkami	Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2022 zostało zbadane przez Mirosława Mitrengę – biegłego rewidenta nr 11 723, działającego w imieniu Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4243. Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2021 zostało zbadane przez Annę Ławniczak - biegłego rewidenta nr 13 066 działającego w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3115. Sprawozdanie finansowe za zakończony rok obrotowy 2020 zostało zbadane przez Annę Ławniczak - biegłego rewidenta nr 13 066 działającego w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3115.

2.2. Ogólny zarys działalności

2.2.1. Podstawowe obszary działalności, w tym główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług w ostatnim roku obrotowym

Carbon Studio S.A.

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

Iron VR S.A.

Przedmiotem działalności Iron VR jest gier modułowych tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez

stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach gier modułowych Iron VR tworzy gry VR w dotychczas przyjętych modelach – tj. autorskie gry, tworzenie gier opartych o rozpoznawalne IP. Dotychczasowa działalność Spółki Iron VR skupiała się na produkcji niskobudżetowych gier VR (Holy Chick! An Escape Room Game! o budżecie około 200 tys. zł, udostępnionej w formie wczesnego dostępu) oraz portowaniu do VR gier o rozpoznawalnym IP (Lust for Darkness, o budżecie około 400 tys. zł). Z uwagi na wzrost konkurencji na rynku gier wirtualnej rzeczywistości, w tym pojawiania się dużych rozpoznawalnych w branży gier studiów gamedev, Iron VR zidentyfikował konieczność znalezienia nowej niszy, która pozwoli na wyróżnienie się na rynku. W związku z tym Iron VR zdecydował się od 2022 r. na rozpoczęcie prac nad grami modułowymi, tzn. takimi w których gracz kupuje wersję podstawową gry (o relatywnie niskiej cenie), a następnie, wraz z upływem czasu dokupuje płatne dodatki lub dodatkową zawartość dostępną w grze. Przykładem gier modułowych są np. gry muzyczne, gdzie gracz stale dokupuje kolejne utwory muzyczne (np. gra Beat Saber). Gry modułowe charakteryzują się praktycznie nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji sezonowych meczy/rozgrywek (np. gra Table Tennis).

2.2.2. Znaczące zmiany mające wpływ na działalność i podstawowe obszary tej działalności od końca okresu, którego dotyczy ostatnie opublikowane sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta

Carbon Studio:

Data raportu ESPI	Tytuł raportu	Najważniejsze informacje
2023.01.30	Szacunkowe dane o przychodach za IV kwartał 2022 r.	Informacja o szacunkowych przychodach netto ze sprzedaży gier w IV kwartale 2022 r., które to przychody wyniosły około 1.168.000 zł
2023.03.20	Podpisanie umowy na stworzenie portu gry	Informacja o podpisaniu umowy ze spółką z grupy Kepler Interactive na podstawie której Emitent stworzy tytuł VR na podstawie istniejącej już gry wydanej na inne urządzenia, dla jednego ze studiów grupy Kepler Interactive
2023.04.04	Rozpoczęcie kampanii marketingowej gry "Crimen - Mercenary Tales"	Informacja o rozpoczęciu w dniu 4 kwietnia 2023 roku kampanii marketingowej gry Crimen - Mercenary Tales dedykowanej platformie Meta Quest 2
2023.04.20	Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales	Informacja o podpisaniu w dniu 19 kwietnia 2023 roku umowy ze spółką Pico Immersive Pte. Ltd. dotyczącej stworzenia portu gry Crimen - Mercenary Tales na gogle produkowane przez Pico Immersive Pte. Ltd.

2023.05.04	Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales	Informacja o wyznaczeniu terminu premiery gry Crimen - Mercenary Tales na dzień 25 maja 2023 r.
2023.06.14	Zmiana nazwy gry Dreamo VR na Mindset oraz ustalenie daty premiery i ceny	Informacja o zmianie nazwy gry Dreamo VR na Mindset oraz wyznaczeniu terminu premiery na dzień 29 czerwca 2023 r.
2023.07.21	Zamiar połączenia ze spółką zależną od Emitenta - Iron VR S.A.	Informacja o zamiarze Połączenia z Iron VR
2023.08.10	Otrzymanie raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta	Informacja o otrzymaniu raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta, na podstawie której to wyceny godziwa wartość wszystkich akcji Emitenta oszacowana została na 24.284.000 PLN
2023.08.14	Ustalenie daty premiery aktualizacji do gry The Wizards - Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o wyznaczeniu daty premiery aktualizacji do gry The Wizards - Dark Times o nazwie Brotherhood na dzień 19 października 2023 roku
2023.08.31	Podpisanie planu połączenia pomiędzy Emitentem a Iron VR S.A.	Informacja o podpisaniu planu połączenia z Iron VR, który został podpisany przez zarządy łączących się spółek w dniu 31 sierpnia 2023 roku
2023.09.07	Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales na PC VR	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales w wersji na PC VR na dzień 14 września 2023 roku
2023.10.16	Informacja o wyznaczeniu nowego terminu premiery aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o nowym terminie aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. Brotherhood, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 9 listopada 2023 roku
2023.10.23	Podpisanie umowy z Play For Dream na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2	Informacja o zawarciu umowy z Play For Dream Inc. dot. stworzenia portu gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2, których Play For Dream jest właścicielem
2023.11.08	Informacja o wyznaczeniu nowego terminu premiery aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o nowym terminie aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. Brotherhood, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 28 listopada 2023 roku
2023.11.23	Informacja o dacie premiery gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2 na 24 listopada 2023 roku
2023.12.06	Informacja o wyznaczeniu daty	Informacja o wyznaczeniu daty

	premiery gry Hunt Together na platformie Meta Quest	premiery gry Hunt Together na 18 stycznia 2024 roku
2023.12.15	Informacja o przesunięciu daty premiery gry Hunt Together na platformie Meta Quest	Informacja o nowym terminie premiery gry Hunt Together, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 25 stycznia 2024 roku

Iron VR:

Data raportu ESPI	Tytuł raportu	Najważniejsze informacje
2023.02.09	Pozyskanie finansowania	Informacja o pozyskaniu finansowania na ukończenie gry Home Together w wysokości 1.000.000,00 zł (pożyczka).
2023.04.06	Zmiana nazwy gry i rozpoczęcie kampanii marketingowej gry "Hunt Together"	Informacja o zmianie nazwy gry opracowywanej przez Iron VR, z dotychczasowej "Home Together" na "Hunt Together".
2023.07.21	Zamiar połączenia ze spółką Carbon Studio S.A. [spółką dominującą]	Informacja o zamiarze połączenia z Emitentem.
2023.08.10	Otrzymanie raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta	Informacja o otrzymaniu raportu z wyceny przedsiębiorstwa Iron VR, na podstawie której to wyceny godziwa wartość wszystkich akcji Iron VR oszacowana została na 12.142.400 PLN.
2023.08.23	Wycofanie wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect	Informacja o wycofaniu wniosku o wprowadzenie akcji Iron VR do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w związku z zamiarem Połączenia.

2.2.3. Opis głównych rynków, w tym podział całkowitych przychodów według segmentu działalności i rynku geograficznego za ostatni rok obrotowy

W 2022 r. Carbon Studio wygenerowało przychód ze sprzedaży w wysokości 4.681.567,75 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Carbon Studio wygenerowało przychód na poziomie 4.143.469,66 zł, co oznacza zwiększenie przychodów o niemal 13%. Na poziomie wyniku netto Carbon Studio w 2022 r. wygenerowało zysk w wysokości 987.078,12 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Carbon Studio wygenerowało zysk w wysokości 970.060,58 zł, co oznacza zwiększenie zysku netto o prawie 2%. Zwiększenie przychodów Carbon Studio w roku 2022 spowodowane jest utrzymującą się sprzedażą gier z serii The Wizards oraz Warhammer Age of Sigmar - Tempesall w wersji na platformy Meta Quest oraz PC VR oraz zrealizowaniu szeregu kamieni milowych związanych ze współpracą z partnerami biznesowymi oraz klientami.

W dalszym ciągu możemy zaobserwować wzrost w pozycji Amortyzacja, który w 2022 roku wzrósł do wartości 1.524.329,23 zł. W analogicznym okresie odpisy umorzeniowe wyniosły 1.259.539,88 zł, co oznacza wzrost o ponad 21%. Wzrost amortyzacji wynika z zakończenia kolejnych projektów i uruchomieniu ich amortyzacji. Każdy z projektów amortyzowany jest liniowo przez okres trzech lat.

Zgodnie z założonym planem rozwoju spółki na kolejne lata, planowana jest dalsza praca nad poszerzaniem portfolio gier oraz rozwijaniu kompetencji zespołu oraz know-how.

Podział całkowitych przychodów osiągniętych przez Carbon Studio S.A. przedstawia się następująco:

Podział całkowitych przychodów według rynku geograficznego Carbon Studio S.A. w okresie 2021 – 2022 r.

Struktura terytorialna [w PLN]	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym	4 668 265,28	4 136 710,68
Kraj	890 284,50	18 602,69
Dostawy wewnątrzspółnotowe	2 324 972,82	2 955 414,74
Eksport	1 453 107,96	1 162 693,25
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 995,93
Kraj	0,00	1 995,93
Dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00

Źródło: Spółka

Iron VR osiąga przychody ze sprzedaży gier. Iron VR świadczy również usługi na rzecz spółki Carbon Studio S.A. w zakresie realizacji poszczególnych projektów i świadczenia usług informatycznych oraz graficznych w ramach podpisanej umowy z dnia 10.05.2021 roku.

Podział całkowitych przychodów osiągniętych przez Iron VR przedstawia się następująco:

Podział całkowitych przychodów według rynku geograficznego Iron VR S.A. w okresie 2021 – 2022 r.

Struktura terytorialna [w PLN]	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym	567 797,53	111 236,95
Kraj (przychody od Carbon Studio S.A.)	511 11,00	32 000,00
Dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
Eksport	56 797,53	79 236,95
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00

2.3. Inwestycje

Począwszy od dnia opublikowania ostatniego sprawozdania finansowego Spółka oraz Iron VR nie podejmowały istotnych inwestycji, w stosunku do których podjęto już wiążące zobowiązania, których konsekwencją byłoby przypisanie im odpowiednich źródeł finansowania.

2.4. Ład korporacyjny

2.4.1. Imiona i nazwiska, adresy miejsca zatrudnienia i funkcje pełnione u Emitenta i Spółce Przejmowanej członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych

W odniesieniu do Emitenta:

Zarząd:

1. Błażej Szaflik – Prezes Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
2. Aleksander Caban – Członek Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
3. Karolina Koszuta Caban – Członek Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,

Rada Nadzorcza:

1. Tomasz Michalik – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
2. Mateusz Bochenek – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
3. Bartosz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
4. Andrzej Szurek - Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
5. Jakub Kabza - Członek Rady Nadzorczej. ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,

W odniesieniu do Iron VR:

Zarząd:

1. Marek Prandzioch – Prezes Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,

Rada Nadzorcza:

1. Aleksander Caban – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
2. Błażej Szaflik – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
3. Paweł Woźniak – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
4. Andrzej Szurek - Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
5. Jakub Kabza - Członek Rady Nadzorczej. ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów.

Jako spółka notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” Emitent stosuje przeważającą większość zasad zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”

10 stycznia 2020 roku poprzez kanał informacyjny EBI Zarząd Carbon Studio S.A. poinformował, iż odstępuje od stosowania następujących praktyk opisanych w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na NewConnect („DP”):

- transmitowania walnych zgromadzeń z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej (pkt 1 DP),
- publikowania raportów miesięcznych (pkt 16 DP).

Decyzja Spółki dotycząca transmisji walnych zgromadzeń, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej wynika z braku technicznych możliwości oraz wysokich kosztów organizacji transmisji w stosunku do skali działalności Spółki.

Decyzja Spółki w zakresie niepublikowania raportów miesięcznych wynika z faktu, że raporty miesięczne nie stanowiłyby wartości dodanej dla obecnych i potencjalnych akcjonariuszy Spółki. Informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki lub mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych są publikowane w raportach bieżących oraz okresowych.

W przypadku zmiany ww. okoliczności Spółka nie wyklucza zmiany decyzji w zakresie stosowania Dobrych Praktyk.

2.4.2. Tożsamość głównych akcjonariuszy

Struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. na dzień Dokumentu Wyłączeniowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Aleksander Caban	285 421	285 421	19,08%	19,08%
Karolina Koszuta - Caban	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	42,90%	42,90%

Źródło: Spółka

Struktura akcjonariatu Iron VR S.A. na dzień Dokumentu Wyłączeniowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Carbon Studio S.A.	600 000	1 200 000	39,88%	57,02%
Joanna Falkowska*	160 000	160 000	10,63%	7,60%
Pozostali inwestorzy	744 600	744 600	49,49%	35,38%

Źródło: Spółka

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

2.4.3. Liczba pracowników

Carbon Studio S.A.

Struktura zatrudnienia Carbon Studio S.A. na dzień Dokumentu Wyłączeniowego

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

Źródło: Spółka

Iron VR S.A.

Struktura zatrudnienia Iron VR S.A. na dzień Dokumentu Wyłączeniowego

Stanowisko	Wielkość etatu	Rodzaj umowy	Rodzaj umowy w Carbon Studio S.A.
Grafik 3D	1	Umowa o dzieło	
Grafik 3D	1	Umowa o dzieło	
Programista	0,125	Umowa zlecenie	
Programista	1	Umowa o dzieło	
Programista	1	Umowa o dzieło	
Programista	1	Umowa o dzieło	
Programista	1	B2B	
Tester	0,125	Umowa o pracę	Umowa o dzieło
Designer	1	B2B	
Level Designer	1	B2B	

Producent	1	B2B	
Producent	0,125	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
FX Artist	0,125	Umowa zlecenie	

Źródło: Spółka

2.5. Informacje finansowe

2.5.1. Sprawozdanie Finansowe Carbon Studio S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r.



Carbon Studio Spółka Akcyjna

JEDNOSTKOWY / SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY
2022



2022

NAJWAŻNIEJSZE FAKTY

4,67 mln zł
przychodów grupy kapitałowej

0,63 mln zł
zysku grupy kapitałowej

4,68 mln zł
przychodów Carbon Studio

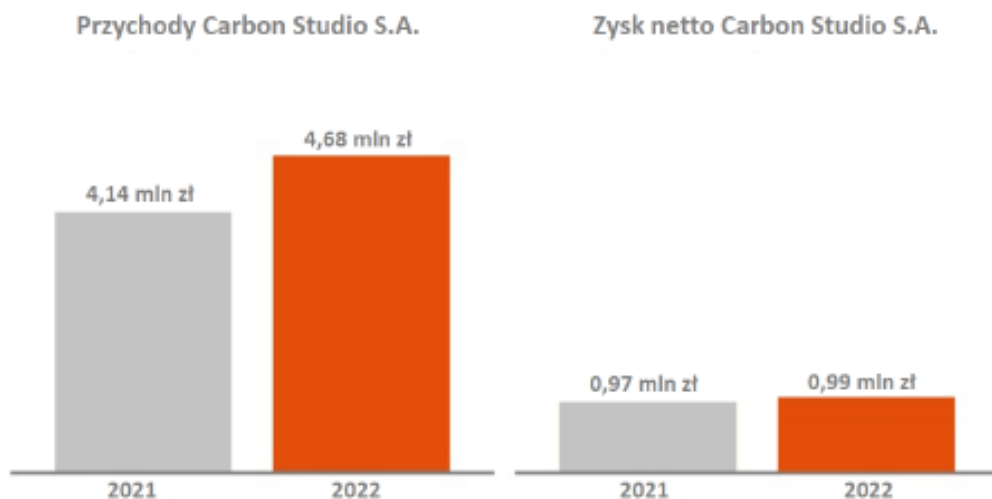
0,99 mln zł
zysku netto Carbon Studio

Dynamiczny wzrost
Wzrost przychodów

**Warhammer: Age of Sigmar -
Tempestfall**

Premiera na platformie Meta Quest

The Wizards - Dark Times
Współpraca przy produkcji z Vertigo Games



List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Z wielką przyjemnością przedstawiam Państwu raport, podsumowujący rok 2022 w Carbon Studio. Z uwagą śledziliśmy rozwój branży VR, która wciąż staje przed nowymi wyzwaniami i możliwościami. Jestem niezmiernie dumny z osiągnięć naszej firmy w minionym roku, który przyniósł nam zarówno trudności, jak i sukcesy. Dzięki determinacji i zaangażowaniu całego zespołu Carbon Studio, zakończyliśmy rok 2022 osiągając rekordowy przychód w wysokości niemal 4,7 mln zł. To ogromny krok naprzód i dowód na naszą zdolność do adaptacji w dynamicznym otoczeniu.

W pierwszej połowie roku wydaliśmy grę Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall na platformie Meta Quest, którego premiera przypadła na 19 maja 2022 roku. Na wypracowane wyniki tak jak w latach poprzednich, wpłynęła także coraz większa popularność bezprzewodowych gogli VR. Stale poszerzająca się baza użytkowników VR skutkuje stabilną sprzedażą naszych gier w długim okresie czasu.

Ponadto, skupiliśmy się na dalszym rozwijaniu trybu kooperacji w naszej flagowej grze The Wizards - Dark Times. Cieszymy się, że nasze wysiłki zostały docenione przez wydawcę i dewelopera gier VR, Vertigo Games. Współpraca z jednym z największych podmiotów tworzących gry VR na świecie jest dla nas wielkim wyróżnieniem i motywacją do dalszej pracy. Rosnąca popularność naszych tytułów oraz marki Carbon Studio zaowocowała również zawarciem umów o bezwrotne dofinansowanie przy tworzeniu aż czterech tytułów z wiodącym podmiotem z branży gamingowej oraz na stworzenie gry VR na podstawie tytułów z portfolio grupy Keplera. To otwiera przed nami nowe perspektywy rozwoju i chcemy w pełni wykorzystać ten potencjał.

W sektorze gier VR nadal istnieje duży potencjał wzrostu. Mimo to, jest to obszar nadal niedostatecznie wykorzystany przez producentów gier wideo. Jednak dynamiczny rozwój tej branży stawia przed nami nowe wyzwania. Naszym celem jest tworzenie gier VR o najwyższej jakości, które spełniają oczekiwania coraz bardziej wymagających użytkowników.

W naszej firmie zawsze stawialiśmy na rozwój zespołu. Jako pasjonaci nowych technologii, nie tylko doskonalimy siebie, ale również tworzymy rozwiązania, które będą stanowić fundamenty lepszych gier VR w przyszłości. W ramach programu GameINN rozpoczęliśmy w 2020 roku prace nad dwoma projektami. Pierwszy z nich dotyczył opracowania innowacyjnego systemu do automatycznego generowania nowych poziomów i obiektów 3D dedykowanych dla gier VR. Drugi projekt polegał na opracowaniu innowacji produktowej opartej na systemie telemetrii w grach. Przez cały rok 2022 kontynuowaliśmy prace nad tymi projektami, poszerzając naszą bazę wiedzy i badając nowe możliwości. Patrząc w przyszłość, z optymizmem wyczekujemy implementacji tych rozwiązań w przyszłych grach.

Najbliższa przyszłość może przynieść kolejny przełom w branży VR. Wchodzenie na rynek kolejnych dużych graczy, takich jak Meta Quest, PS VR2 czy PICO, budzi nasze zainteresowanie. Z niecierpliwością oczekujemy





Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

również na nowe rozwiązania, jakie mogą zaprezentować nam Apple, Sony czy sama Meta. Naszą ambicją jest utrzymanie pozycji lidera wirtualnej rzeczywistości na światowym rynku. Dlatego w 2022 roku rozpoczęliśmy współpracę przy tworzeniu nowego Metaversum, rozwijając nasze umiejętności w dziedzinach, które w przyszłości mogą stać się wiodącymi rozwiązaniami.

Wierzę, że nasza strategia, oparta na poszerzaniu portfolio gier oraz rozwijaniu naszego know-how, przyniesie dalszy wzrost i rozwój naszej firmy. Chciałbym wyrazić moje najszersze podziękowania dla całego zespołu Carbon Studio za codziennie włożony trud w rozwój naszej firmy. Wasza ciężka praca i determinacja przesuwają granice branży VR.

Chciałbym również serdecznie podziękować naszym akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej oraz wszystkim naszym partnerom biznesowym, którzy przyczyniają się do rozwoju Carbon Studio, jak również naszej spółki zależnej Iron VR. Wasze zaufanie i wsparcie są niezmiernie cenne dla nas.

Zachęcam wszystkich do lektury naszego pełnego Raportu, który zawiera szczegółowe informacje dotyczące naszych osiągnięć i perspektyw na przyszłość.

Z wyrazami szacunku,
Błażej Szaflik
Prezes Zarządu Carbon Studio S.A.

Spis treści

1. Informacje ogólne	11
1.1. Nota informacyjna	11
1.2. Podstawowe informacje	11
1.3. Informacje o danych łączonych	11
1.4. Kapitał zakładowy Spółki	11
1.5. Władze Spółki	11
1.5.1. Zarząd Spółki	12
1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki	12
1.5.3. Rada Nadzorcza	12
1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej	12
1.6. Struktura akcjonariatu	12
1.7. Akcje własne	12
1.8. Zmiany w kapitale zakładowym	13
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	13
2.1. Informacje ogólne	13
2.2. Czas trwania działalności	14
2.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym	15
2.4. Informacje o danych łączonych	15
2.5. Założenie kontynuowania działalności	15
2.6. Połączenie spółek handlowych	15
3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości	15
4. Sprawozdanie finansowe (Jednostkowe)	22
4.1. Bilans - Jednostkowy	22
4.2. Rachunek zysków i strat - Jednostkowy	27
4.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Jednostkowy	29
4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Jednostkowy	31
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości - Jednostkowe	33
5.1. Informacje i objaśnienia do bilansu - Jednostkowe	33
5.2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat - Jednostkowy	40
6. Sprawozdanie finansowe (Skonsolidowane)	52
6.1. Bilans - Skonsolidowane	52
6.2. Rachunek zysków i strat - Skonsolidowany	58
6.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Skonsolidowany	61
6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Skonsolidowany	63
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Carbon Studio S.A.	65
8. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości - Skonsolidowane	67
8.1. Informacje i objaśnienia do bilansu - Skonsolidowane	67
9. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat - Skonsolidowany	75
17. Sprawozdanie Zarządu z działalności	89
17.1. Informacje ogólne	89
17.1.2. Ogólna charakterystyka działalności Spółki	90
17.1.3. Otoczenie rynkowe	90
17.1.4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym	94



17.1.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	96
17.1.6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	100
17.1.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta	105
17.1.8. Informacje o podstawowych produktach Carbon Studio S.A.	105
17.1.9. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.	110
17.1.10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	112
17.1.11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	114
17.1.12. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	114
17.1.13. Objąsniienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	114
17.1.14. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	115
17.1.15. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	115
17.1.16. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta	115
17.1.17. Informacje o firmie audytorskiej	116
17.2. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	116
17.3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	116
17.4. Oświadczenia	121

Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Carbon Studio

BILANS SKONSOLIDOWANY	Stan na 31.12.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 31.12.2022 EUR	Stan na 31.12.2021 EUR
A. Aktywa trwałe	2 334 248,13	1 324 323,38	497 718,10	287 933,94
I. Wartości niematerialne i prawne	2 012 104,94	1 078 932,47	429 029,39	234 581,13
II. Rzeczowe aktywa trwałe	251 468,19	147 063,91	53 619,09	31 974,59
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 675,00	98 327,00	15 069,62	21 378,22
B. Aktywa obrotowe	9 920 766,20	10 013 151,62	2 115 347,06	2 177 056,06
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	878 933,22	790 686,86	187 409,80	171 910,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	842 662,95	3 829 418,32	179 676,10	832 590,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 199 170,03	5 393 046,44	1 748 261,16	1 172 554,34
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	12 255 014,33	11 337 475,00	2 613 065,17	2 464 990,00
A. Kapitał własny	8 959 045,84	8 332 093,52	1 910 285,05	1 811 560,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	146 625,00	146 625,00	31 263,99	31 879,16
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 230 155,78	6 260 095,20	1 541 643,91	1 361 067,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	955 312,74	1 232 370,65	203 695,76	267 941,61
VI. Zysk (strata) netto	626 952,32	693 002,67	133 681,38	150 672,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	987 895,35	1 530 793,12	210 643,16	332 824,52
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00	2 991,54	2 875,59
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	348 895,60	286 105,07	74 392,97	62 204,87
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29	414 752,46	255 524,04
PASYWA RAZEM	12 255 014,33	11 337 475,00	2 613 065,17	2 464 990,00

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN	01.01.2022- 31.12.2022 EUR	01.01.2021- 31.12.2021 EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży	4 668 365,28	4 138 706,61	995 981,67	906 219,97
B. Koszt działalności operacyjnej	4 683 745,22	4 628 232,59	1 041 932,33	1 013 407,62
C. Wynik ze sprzedaży	-215 379,94	-489 525,98	-45 950,66	-107 187,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 508,71	650 793,37	57 925,57	142 499,10
E. Pozostałe koszty operacyjne	231 229,59	50 376,08	49 332,14	11 030,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-175 100,82	110 891,31	-37 357,23	24 281,00
G. Przychody finansowe	411 436,53	220 611,45	87 778,74	48 305,55
H. Koszty finansowe	17 560,16	9 644,13	3 746,41	2 111,70
I. Zysk (strata) brutto	218 775,55	321 858,63	46 675,10	70 474,85
J. Podatek dochodowy	134 721,00	46 527,00	28 742,32	10 187,65
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) mniejszości	-542 897,77	-417 671,04	-115 825,60	-25 362,42
M. Zysk (strata) netto	626 952,32	693 002,67	133 756,39	151 741,33

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A.

BILANS JEDNOSTKOWY	Stan na 31.12.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 31.12.2022 EUR	Stan na 31.12.2021 EUR
A. Aktywa trwałe	2 337 269,13	976 784,30	498 366,52	212 372,11
I. Wartości niematerialne i prawne	2 012 104,94	766 971,39	429 029,39	166 754,66
II. Rzeczowe aktywa trwałe	251 468,19	147 063,91	53 619,09	31 974,59
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	60 000,00	60 000,00	12 793,45	13 045,18
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 716,00	2 749,00	2 924,58	597,69
B. Aktywa obrotowe	8 226 107,69	7 868 409,67	1 754 004,92	1 710 746,98
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	866 728,90	651 230,95	184 807,54	141 590,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	758 832,87	2 384 927,91	161 801,50	518 530,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 600 545,92	4 832 250,81	1 407 395,88	1 050 626,34
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	10 563 396,82	8 845 193,97	2 252 371,44	1 923 119,10
A. Kapitał własny	8 363 858,90	7 376 780,78	1 783 376,81	1 603 857,19
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	146 625,00	146 625,00	31 263,99	31 879,16
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 230 155,78	6 260 095,20	1 541 643,91	1 361 067,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	987 078,12	970 060,58	210 468,91	210 910,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 199 537,92	1 468 413,19	468 994,63	319 261,90
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00	2 991,54	2 875,59
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	240 360,38	279 929,90	51 250,64	60 862,26
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29	414 752,46	255 524,04
PASYWA RAZEM	10 563 396,82	8 845 193,97	2 252 371,44	1 923 119,10



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN	01.01.2022- 31.12.2022 EUR	01.01.2021- 31.12.2021 EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży	4 681 567,75	4 143 469,66	998 798,38	907 262,90
B. Koszt działalności operacyjnej	4 260 002,09	3 921 543,88	908 858,61	858 669,56
C. Wynik ze sprzedaży	421 565,66	221 925,78	89 939,76	48 593,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 476,14	650 763,44	57 918,62	142 492,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	2,33	325,28	0,50	71,22
F. Wynik z działalności operacyjnej	693 039,47	672 363,94	147 857,88	191 014,66
G. Przychody finansowe	403 615,74	220 453,20	86 110,20	48 270,90
H. Koszty finansowe	13 475,09	7 445,56	2 874,87	1 630,30
I. Wynik brutto	1 083 180,12	1 085 371,58	231 093,22	237 655,26
J. Podatek dochodowy	96 102,00	115 311,00	20 503,07	25 248,74
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto	987 078,12	970 060,58	210 590,14	212 406,52

Pozycje rachunek zysków i strat zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje bilansu zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

	31.12.2022	31.12.2021
Średni kurs w okresie	4,6872	4,5670
Kurs na koniec okresu	4,6899	4,5994



1. Informacje ogólne

1.1. Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07.06.2018 r.

1.2. Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836

1.3. Informacje o danych łączonych

Grupę kapitałową tworzy Emitent wraz ze spółką Iron VR S.A., która podlega konsolidacji metodą pełną.

1.4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2022 r. wynosił 146.625 zł i dzieli się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A
- 107.500 akcji na okaziciela serii B
- 63.750 akcji na okaziciela serii C
- 127.500 akcji na okaziciela serii D

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.5. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.5.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.5.3. Rada Nadzorcza

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

- Tomasz Michalik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Bochenek jako Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Zieliński jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.6. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	19,40%	19,40%
Aleksander Caban	285 421	285 421	19,46%	19,46%
Karolina Koszuta-Caban	284 500	284 500	19,40%	19,40%
Pozostali inwestorzy	611 829	611 829	41,74%	41,74%
Razem	1 466 250	1 466 250	100%	100%

Dane na dzień 30.05.2023 r.

1.7. Akcje własne

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r roku Spółka nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych.



1.8. Zmiany w kapitale zakładowym

24.01.2022 r. zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału o 8 000 zł. Podwyższenie warunkowe związane jest rozpoczęciem procedur programu motywacyjnego dla pracowników uchwalone uchwałą nr 4 z NWZ z dnia 8.11.2021 r.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

2.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 362444676, NIP 6272742836 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedmiot działalności Spółki nie uległ zmianie. Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, 41-506 ul. Brzozowa 30/7, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 lipca 2015 roku pod nazwą „Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”, Rep. A nr 2938/2015.

W dniu 09 września 2015 roku dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000574047 w Sądzie Rejonowym w Katowicach.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

Aktem notarialnym Rep. A nr 833/2017 z dnia 07 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz dopuszczenia do Spółki nowych udziałowców .

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 stycznia 2018 roku Spółka Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Akcyjną. Dnia 7 czerwca 2018 roku została wpisana w Sądzie Rejonowym w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS-u pod nr 731999, pod nazwą Carbon Studio Spółka Akcyjna.

Aktem notarialnym Rep. A nr 2503/2018 z dnia 6 lipca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego akcjami Serii B zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 8 listopada 2018 roku.

Aktem notarialnym Rep. A nr 4982/2019 z dnia 25 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D oraz Uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA o rejestrację akcji serii A, B i D w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A, B i D do obrotu na Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Aktem notarialnym Rep. 860/2020 z dnia 27 stycznia 2020 roku na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki Carbon Studio S.A. z dnia 27 stycznia 2020 roku, została zawiązana Spółka IRON VR Spółka Akcyjna z kapitałem zakładowym 100 000,00 zł, w 40% zależna od Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna.

W dniu 07 października 2020 roku została zawarta umowa objęcia Akcji z wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych zgodnie z Aktem Notarialnym Rep. A nr 8946/2018 z dnia 20 grudzień 2018 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na podstawie Uchwały nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C. Podwyższenie kapitału zakładowego akcjami Serii C zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 03 grudnia 2020 roku.

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

2.2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności zgodnie z zapisem Umowy Spółki jest nieograniczony.



2.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku i kończący się 31 grudnia 2022 roku.

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

2.4. Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2.5. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

2.6. Połączenie spółek handlowych

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

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

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

- 3.1.1. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 3.1.2. W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3.1.3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR", "ustawa o rachunkowości").

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

Wycena aktywów i pasywów

3.2.1. Wycena aktywów trwałych

3.2.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 10.000 zł do WNIP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania. Składniki aktywów powyżej wartości 10.000 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zakończone prace rozwojowe amortyzuje stawką 33,33%, dla pozostałych WNIP stosuje stawki amortyzacji zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz ustawą podatkową.

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

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

3.2.1.2. Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

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

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

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

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

3.2.1.3. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

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

3.2.1.4. Środki trwałe w budowie

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

3.2.1.5. Inwestycje

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

3.2.1.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych

przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

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

3.2.2. Wycena aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

3.2.3. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

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

3.2.4. Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

3.2.5. Różnice kursowe

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

3.2.6. Rozliczenia międzyokresowe

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



3.2.7. Kapitały wycenia się następująco

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

3.2.8. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

3.2.9. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

W walucie krajowej - w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.

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

3.2.10. Różnice kursowe

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

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

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.



- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.
- Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

3.2.13. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji porównawczej.

3.2.14. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3.2.15. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w wersji określonej w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości.



4. Sprawozdanie finansowe (Jednostkowe)

4.1. Bilans - Jednostkowy

AKTYWA	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021
A. Aktywa trwałe	2 337 289,13	976 784,30
I. Wartości niematerialne i prawne	2 012 104,94	766 971,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 012 105,00	766 971,39
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	251 468,19	147 063,91
1. Środki trwałe	251 468,19	147 063,91
a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty Inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	251 468,19	147 063,91
d. środki transportu	0,00	0,00
e. Inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	60 000,00	60 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	60 000,00	60 000,00
a. w jednostkach powiązanych	60 000,00	60 000,00
- udziały lub akcje	60 000,00	60 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 716,00	2 749,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 716,00	2 749,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 226 107,69	7 868 409,67
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	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	866 728,90	651 230,95
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	866 728,90	651 230,95

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	653 337,15	472 821,18
-	do 12 miesięcy	653 337,15	472 821,18
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	161 860,27	125 830,39
c.	Inne	51 531,48	52 579,38
d.	dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	758 832,87	2 384 927,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	758 832,87	2 384 927,91
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	89 723,51	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	89 723,51	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	669 109,36	2 384 927,91
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	669 109,36	2 384 927,91
-	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 600 545,92	4 832 250,81
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		10 563 396,82	8 845 193,97



PASywa	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	8 363 858,90	7 376 780,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	146 625,00	146 625,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 230 155,78	6 260 095,20
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 610 002,50	4 610 002,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	987 078,12	970 060,58
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 199 537,92	1 468 413,19
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 030,00	13 226,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. Inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	240 360,38	279 929,90



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	39 360,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	39 360,00
- do 12 miesięcy	0,00	39 360,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	240 360,38	240 569,90
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	142 899,50	142 662,16
- do 12 miesięcy	142 899,50	142 662,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	95 379,93	93 120,74
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. Inne	2 080,95	4 787,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29
- długoterminowe	1 757 268,95	0,00
- krótkoterminowe	187 878,59	1 175 257,29
PASYWA RAZEM	10 563 396,82	8 845 193,97

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



4.2. Rachunek zysków i strat - Jednostkowy

Rachunek zysków i strat	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 681 567,75	4 143 469,66
- od jednostek powiązanych	70 000,00	84 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 681 567,75	4 141 473,73
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 995,93
B. Koszt działalności operacyjnej	4 260 002,09	3 921 543,88
I. Amortyzacja	1 524 329,23	1 259 539,88
II. Zużycie materiałów i energii	53 937,00	76 315,49
III. Usługi obce	1 535 905,05	1 413 225,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	59 068,74	92 389,07
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	650 542,35	902 380,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 536,34	91 922,51
- emerytalne	14 271,78	31 597,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	155 683,38	85 770,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	421 565,66	221 925,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 476,14	650 763,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	261 887,28	650 762,43
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 588,86	1,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	2,33	325,28
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2,33	325,28

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	693 039,47	872 363,94
G. Przychody finansowe	403 615,74	220 453,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	403 615,74	220 453,20
H. Koszty finansowe	13 475,09	7 445,56
I. Odsetki, w tym:	818,25	130,91
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	12 656,84	7 314,65
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 083 180,12	1 085 371,58
J. Podatek dochodowy	96 102,00	115 311,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	987 078,12	970 060,58



4.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Jednostkowy

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.01.2022- 31.12.2022 PLN	Za okres 01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	117 448,73	-1 206 749,41
	I. Zysk (strata) netto	987 078,12	970 060,88
	II. Korekty razem	-869 629,39	-2 176 809,99
	1. Amortyzacja	1 624 329,23	1 259 539,88
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-89 723,51	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	804,00	9 957,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-215 497,95	-118 887,99
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-39 569,52	142 373,12
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 009 371,86	-2 819 029,57
	10. Inne korekty	-1 040 599,78	-650 762,43
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	117 448,73	-1 206 749,41
B	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-2 873 867,06	-316 691,65
	I. Wpływy	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- Inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
	II. Wydatki	2 873 867,06	316 691,65
	1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 873 867,06	316 691,65

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 873 867,06	-316 691,65
C	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	1 040 599,78	608 346,44
	I. Wpływy	1 040 599,78	742 387,68
	1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	1 040 599,78	742 387,68
	II. Wydatki	0,00	134 041,24
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	134 041,24
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 040 599,78	608 346,44
D	PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 715 818,55	-915 094,62
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1 715 818,55	-915 094,62
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 384 927,91	3 300 022,53
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	669 109,36	2 384 927,91
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Jednostkowy

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 376 760,78	6 406 720,20
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 376 760,78	6 406 720,20
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	146 625,00	146 625,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- objęcie akcji - wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	146 625,00	146 625,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 260 095,20	5 760 123,81
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	970 060,58	499 971,39
a) zwiększenia (z tytułu)	970 060,58	604 343,29
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	970 060,58	604 343,29
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	104 371,90
- pokrycia straty	0,00	104 371,90
- podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 230 155,78	6 260 095,20
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- podział zysku za rok poprzedni	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie równowartości akcji własnych na kapitał zapasowy	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	970 060,58	499 971,39
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	970 060,58	604 343,29
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	970 060,58	604 343,29
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	970 060,58	604 343,29
- podziału zysku z lat ubiegłych	970 060,58	604 343,29
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	104 371,90
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	104 371,90
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	104 371,90
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	104 371,90
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	987 078,12	970 060,58
a) zysk netto	987 078,12	970 060,58
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 363 858,90	7 376 780,78
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 363 858,90	7 376 780,78

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok

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

5.1. Informacje i objaśnienia do bilansu - Jednostkowe

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

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emleji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego	2 346 403,51	0,00	0,00	24 313,65	2 370 717,16
2	Zwiększenia	2 577 743,72	0,00	0,00	0,00	2 577 743,72
	a. zakup	2 577 743,72	0,00	0,00	0,00	2 577 743,72
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego	4 924 147,23	0,00	0,00	24 313,65	4 948 460,88

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emleji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość umorzenia na początek roku obrotowego	1 579 432,12	0,00	0,00	24 313,65	1 603 745,77
2	Zwiększenia	1 332 610,17	0,00	0,00	0,00	1 332 610,17
	a. amortyzacja	1 332 610,17	0,00	0,00	0,00	1 332 610,17
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego	2 912 042,29	0,00	0,00	24 313,65	2 936 355,94
5	Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego	766 971,39	0,00	0,00	0,00	766 971,39
6	Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego	2 012 104,94	0,00	0,00	0,00	2 012 107,94

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wleczystego użytkownika a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	429 406,72	0,00	390 129,54	0,00	819 536,26
2	Zwiększenia	0,00	0,00	260 930,29	0,00	35 193,05	0,00	296 123,34
	a. zakup środków trwałych	0,00	0,00	260 930,29	0,00	35 193,05	0,00	296 123,34
	b. przyjęcie z budowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	614 649,00	0,00	401 594,44	0,00	1 016 243,44

Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wleczystego użytkownika a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1	Umorzenie środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	282 342,81	0,00	390 129,54	0,00	672 472,35
2	Zwiększenia	0,00	0,00	156 526,01	0,00	35 193,05	0,00	191 719,06
	a. amortyzacja	0,00	0,00	156 526,01	0,00	35 193,05	0,00	191 719,06
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	c. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Umożenie środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	363 180,81	0,00	401 594,44	0,00	764 775,25
5 Wartość netto środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	147 063,91	0,00	0,03	0,00	147 063,91
6 Wartość netto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	251 468,19	0,00	0,00	0,00	251 468,19

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

Nie wystąpiły.

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

Spółka w 2022 roku zakończyła prace rozwojowe na kwotę 2 577 743,72 zł. W świetle art. 3 ust. 1 pkt 14 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu przesłanek, o których mowa w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka odpisuje przez okres ich ekonomicznej użyteczności tj. okres 3 lat zgodnie z art. 33 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.1.4. Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste

Nie wystąpiły.

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

Lp.	Struktura środków trwałych ewidencjonowanych bilansowo (w wartości netto) w rozbiću na	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1	Używane na podstawie pozostałych umów w tym z tytułu umów najmu sprzętu	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

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

Nie wystąpiły.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

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

Nie wystąpiły.

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

Lp.	Tytuł	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	Ogółem
1	Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
2	Wartość emisyjna jednej akcji	50,00	2 558,00	15,69	21,20	X
3	Ilość akcji w emisji (serii)	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
4	Podział akcji z danej emisji na:	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
	- imienne (szt.)	0	0	0	0	0
	- na okaziciela (szt.)	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
5	Rodzaj uprzywilejowania akcji:	0	0	0	0	0
6	Wartość nominalna serii	116 750,00	10 750,00	6 375	12 750,00	146 625,00
7	Sposób pokrycia kapitału, w tym:	116 750,00	10 750,00	6 375,00	12 750,00	146 625,00
	- wkład pieniężny	116 750,00	10 750,00	6 375,00	12 750,00	146 625,00
	- wkład niepieniężny	0	0	0	0	0

Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Carbon Studio S.A. w dniu 8 listopada 2021 roku podjęło Uchwałę nr 3 w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł, w liczbie nie większej niż 80 000,00 sztuk i wartości 8 000,00 zł.

W ramach programu motywacyjnego na lata 2021-2024 dla kluczowego personelu Spółki, osoby uprawnione otrzymały warranty subskrypcyjne serii B w liczbie nie większej 80 000 szt. i wartości 8 000,00 zł, z których wynika prawo do objęcia akcji Serii E.

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

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.



5.1.10. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych)	0,00
2	Zysk netto	987 078,12
3	Proponowany podział zysku:	987 078,12
	a. pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00
	b. wypłata dywidendy	0,00
	c. zwiększenie kapitału zapasowego	987 078,12
	d. zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
	e. zwiększenie kapitału właściciela	0,00
	f. wypłata nagród, premii	0,00
	g. zasilenie funduszy specjalnych	0,00
	h. inne (np. darowizny)	0,00
4	Niepodzielony zysk	0,00

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

Nie wystąpiły.

Odroczony podatek dochodowy

Lp.	Tytuł różnic przejściowych	Wartość aktywów/pasywów		Różnica przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych
		Bilansowa	Podatkowa	Dodatnie	Ujemne			
Wartości	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	152 401,68	0,00	152 401,68	0,00	13 716,15	
2	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	66 165,76	66 165,76	0,00	5 954,92	0,00	0,09
3.	Wycena transakcji Forward	0,00	89 723,51	89 723,51	0,00	8 075,12	0,00	
II	Razem różnice przejściowe	0,00	308 290,95	155 889,27	152 401,68	14 030,03	13 716,15	
III	Ustalenie odroczonego podatku dochodowego	x	x	x	x	x	x	

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

1	Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczone z wynikiem finansowym	x	x	x	x	x	0,00
2	Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym	x	x	x	x	0,00	x
3	Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2)	x	x	x	x	14 030	x
4	Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1)	x	x	x	x	x	13 716
5	Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym – zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.- G.III.4)	x	x	x	x	x	x 314
6	Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem	x	x	x	x	x	x
7	Łączny odroczony podatek dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6)	x	x	x	x	x	x 314

5.1.12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a. do 1 roku,
- b. powyżej 1 roku do 3 lat,
- c. powyżej 3 do 5 lat,
- d. powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Stan na B.O	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na B.Z
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 832 250,81	4 369 036,10	2 590 740,99	6 600 545,92
Krótkoterminowe	4 832 250,81	4 369 036,10	2 590 740,99	6 600 545,92
Dostęp do bazy informacyjnej - domeny	1 064,44	1 016,01	1 064,44	1 016,01
Ubezpieczenia majątkowe	732,83	0,00	732,83	0,00
Badanie sprawozdania finansowego	6 400,00	4 800,00	11 200,00	0,00
Projekt Hussarion	122 610,45	123 668,25	0,00	246 278,70

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

Projekt ONE	60 099,69	0,00	0,00	60 099,69
Projekt Mindset Quest Edition	298 391,11	22 270,00	0,00	320 661,11
Projekt Warhammer (PC VR)	2 211 338,84	6 000,00	2 217 338,84	0,00
Projekt Gameln 171	868 501,64	1 006 567,83	0,00	1 875 069,47
Projekt Gameln 149	586 691,91	484 036,28	0,00	1 070 728,19
Projekt Warhammer (Quest Edition)	0,00	360 404,88	360 404,88	0,00
Projekt Mars	0,00	329 166,78	0,00	329 166,78
Projekt Crimen Quest Edition	272 767,11	1 164 036,87	0,00	1 436 803,98
Projekt The Wizards - Dark Times (Coop)	403 652,79	857 069,20	0,00	1 260 721,99

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego
Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu – poz. B.IV.), w tym:	1 945 147,54	1 175 257,29
Długoterminowe:	1 757 268,95	0,00
- Otrzymane dotacje	1 757 268,95	0,00
Krótkoterminowe:	187 878,59	1 175 257,29
- Otrzymane dotacje	159 751,72	1 133 191,01
- Zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS-COVID 19	28 126,87	42 066,28

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

5.1.17. W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- b. dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c. tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

5.1.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

- a. art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62),
- b. art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62).

Nie wystąpiły.

5.2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat - Jednostkowy

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

- 5.2.1. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Struktura terytorialna	Rok bieżący	Rok ubiegły
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym	4 681 567,75	4 141 473,73
- Kraj	960 284,50	102 602,69
- Dostawy wewnątrzspółnotowe	2 324 972,82	2 955 414,74
- Eksport	1 396 310,43	1 083 456,30
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 996,93
- Kraj	0,00	1 996,93
- Dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
- Eksport	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



5.2.2. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

5.2.3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

5.2.4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

5.2.5. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

W trakcie roku obrotowego 2022, Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

5.2.6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Lp	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
I	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	1 083 180,12
-		
I.	Przychody wyłączone z opodatkowania, w tym:	426 598,80
1		
III	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	426 598,80
1	Art. 17.1.47 updop. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach	261 887,26
2	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	66 165,76
3	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe – wycena transakcji Forward	89 723,51
4	Art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS	8 822,25
IV	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
V	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
VI	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
VII	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)	-426 598,80
+		0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

VIII	Koszty dotyczące przychodów wyjącozonych z opodatkowania, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
IX	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:	524 144,20
1	Art. 16. 1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	688,00
2	Art. 16. 1.28 updop. koszty reprezentacji	10 524,13
3	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	152 401,68
7	Art. 16. 1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop.	347 204,84
8	Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów	13 325,55
X	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	0,00
1.		0,00
-		0,00
XI	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
1.		0,00
-		0,00
XII	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
1.		0,00
-		0,00
XIII	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)	524 144,20
+		0,00
XIV	Inne, w tym:	0,00
1.		0,00
-		0,00
XV	Dochód podatkowy	1 180 725,52
-		0,00
XVI	Darowizny uznane podatkowo	0,00
-		0,00
XVII	Część straty podatkowej z lat ubiegłych	0,00
XVIII	Inne, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
XIX	Podstawa opodatkowania	1 180 725,52
XX	Podatek dochodowy za rok obrotowy = (XIX x stopa podatkowa)	106 265
	Podatek z zysków kapitałowych	0,00
	Podatek z innych źródeł przychodów	106 265
	Podatek dochodowy zapłacony 2022	96 423
	Do zapłaty/do zwrotu	9 842

5.2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie wystąpiły.



5.2.8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.2.9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2022 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- urządzenia techniczne - w kwocie 260 930,29 zł,
- inne środki trwałe 35 193,05 zł,
- na wartości niematerialne i prawne 2 577 743,72 zł,

natomiast w 2023 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne wyniosą 8 500 000,00 zł. Nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

5.2.10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

5.2.11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art.33 ust 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

5.3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

5.3.1. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Lp.	Wyszczególnienie	Waluta	Pochodzenie kursu	Przyjęty kurs waluty
1	Należności krótkoterminowe	EUR	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899
2	Należności krótkoterminowe	USD	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
3	Należności krótkoterminowe	CAD	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	3,2486
4	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	EUR	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899
5	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	USD	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
6	Zobowiązania	USD	Tabela nr 252/A/NBPI/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

7	Zobowiązania	EUR	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899
---	--------------	-----	--	--------

- 5.4. **Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.**

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego	Zmiana stanu środków pieniężnych
1	Środki pieniężne w kasie	10 429,02	2 543,57	-7 885,45
2	Środki pieniężne na rachunku bankowym	46 051,87	266 065,11	220 013,24
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
4	Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 480,89	268 608,68	212 127,79

Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Lp	Treść	Środki pieniężne w kasie	Środki pieniężne na rachunku bankowym	Inne aktywa pieniężne	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Stan na początek roku obrotowego	2 367,77	2 382 560,14	0,00	0,00	2 384 927,91
2	Stan na koniec roku obrotowego	75,76	669 033,60	0,00	0,00	669 109,36
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 292,01	-1 713 526,54	0,00	0,00	-1 715 818,55
4	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- 5.5. **Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe**

- 5.5.1. **Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie wystąpiły.

- 5.5.2. **Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego**

i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

5.5.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Koniec poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego roku obrotowego
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nierobotnicze	16	12
Średnioroczne zatrudnienie	7,10	11,9
Razem, w tym:	16	12
mężczyźni	13	9
kobiety	3	3

5.5.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym	
	Obciążające koszty	Obciążające projekty
Zarządzający	486 000,00	196 920,28
Nadzorujący	2 679,80	0,00
Administrujący	0,00	0,00



- 5.5.5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

- 5.5.6. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
 - inne usługi atestacyjne,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 27.01.2022 r zawartej pomiędzy Spółką Carbon Studio S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry, NIP: 645-226-54-73, Regon: 367417081, wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 4243

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie netto ogółem	W tym	
		Wypłacone	Należne
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	17 000,00	0,00	17 000,00
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6 000,00	0,00	6 000,00

5.6. Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym

- 5.6.1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

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



W dniu 06.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Home Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i zostanie wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku. Warunki pozyskanego finansowania nie odbiegają od warunków rynkowych. Zabezpieczeniem Umowy jest poddanie się egzekucji przez IRON VR S.A. z aktu notarialnego do maksymalnej kwoty 1.400.000 zł, oraz umowa poręczenia przez spółkę dominującą Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł wraz wekslem in blanco i deklaracją wekslową wystawioną przez Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł.

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

W dniu 9 maja 2023 roku Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym z ING Bank Śląski S.A. z górnym limitem kredytu do kwoty 500.000,00 zł. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zgodnie z Umową Kredytu, każda spłata całości lub części wykorzystanego kredytu powoduje jego odnowienie o kwotę spłaty i możliwość wielokrotnego wykorzystania w okresie kredytowania do kwoty limitu kredytowego. Okres kredytowania trwa do dnia 6 maja 2024 roku z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy. Oprocentowanie kredytu składa się ze stawki WIBOR 1M oraz marży Banku. Zgodnie z zawartą umową kredytową zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi Weksel in blanco z wystawienia Klienta wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 3/PLD-KFG/2018 w kwocie 400.000,00 PLN stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące tj. do dnia 06.08.2024 r.. W pozostałym zakresie umowa kredytowa została zawarta na warunkach typowych dla tego typu transakcji, nie odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2023 roku Spółka uzyskała zgodę na zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej 500.000,00 zł.



- 5.6.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2022 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr. 1 do w/w ustawy.

- 5.6.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana.

5.7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji

- 5.7.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
 - procentowym udziale,
 - części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
 - części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
 - przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
 - zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

5.7.2. informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Nazwa spółki	Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2022 r.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2022 r.	Koszty działalności operacyjnej – usługi obce
IRON VR S.A.	0,00	70 000,00	0,00	511 000,00
Razem	0,00	70 000,00	0,00	511 000,00

- 5.7.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten



powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka CARBON STUDIO S.A. obejmuje konsolidacją metodą pełną Spółkę IRON VR S.A. 41-506 Chorzów, ul. Brzozowa 30/7 jako jednostka dominująca sprawująca kontrolę:

- a) w aspekcie powiązań kapitałowych posiada 39,88% akcji w Spółce IRON VR S.A., jednak w zakresie prawa głosu posiada 57,01% akcji w ogólnej liczbie głosów, w ten sposób że każdej uprzywilejowanej akcji Serii B przysługują Spółce CARBON STUDIO S.A. 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- b) w aspekcie właścicielskim – posiada kontrolę i wywiera znaczący wpływ poprzez udział podmiotu w prawach głosu, w organach zarządczych poprzez Zarząd oraz organach kontrolnych poprzez Radę Nadzorczą.

Kapitał własny Spółki IRON VR S.A. na dzień 31.12.2022 roku wynosi 1 643 082,29 zł.

Spółka IRON VR S.A. na dzień 31.12.2022 roku wykazała stratę netto w kwocie 903 023,57 zł.

- 5.7.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o
- a. podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
 - b. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - c. podstawowych wskaźnikach ekonomiczno- finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
 - d. rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane

Carbon Studio S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako jednostka dominująca.

- 5.7.5. Informacje o :
- a. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

Spółka Carbon S.A. sporządza sprawozdanie finansowe obejmując konsolidacją Spółkę zależną IRON VR S.A. której udział w kapitale zakładowych Iron VR S.A. wynosi 39,88%.



- b. nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy.

- 5.7.6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

- 5.8. Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:

- 5.8.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - a. firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c. cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji

Nie wystąpiły.

- 5.8.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów
 - a. firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c. przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie wystąpiły.

- 5.9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości tj. kolejnych dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

5.10. Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

5.10.1. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017, poz. 277)

Aktywa finansowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Podstawowa charakterystyka	Ilość	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	89 723,51	0,00	kontrakt forward na zakup waluty USD	1	kontrakt terminowy na zakup waluty obcej (USD) zawarty do 29 grudnia 2023 roku

5.10.2. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Kontrakt forward został wyceniony poprzez zastosowanie średniego kursu NBP dla USD na dzień bilansowy i porównanie różnicy do kursu, po jakim zawarto ten kontrakt.

5.10.3. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wycenę kontraktu forward ujęto jako inne krótkoterminowe aktywa finansowe oraz odniesiono ją w inne przychody finansowe.

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

W celu zabezpieczenia spłaty Pożyczki (oraz ewentualnych odsetek) zaciągniętej przez Spółkę IRON VR S.A. (Pożyczkobiorca) w kwocie 1 000 000,00 Spółka CARBON STUDIO S.A. :

- udzieliła w dniu 06 lutego 2023r. poręczenia tej pożyczki do kwoty 1 400 000,00zł, oraz
- podpisała weksel in blanco z klauzulą „nie na zlecenie” do kwoty niespłaconych roszczeń , jednakże nie wyższej niż 1 400 000,00 zł.



6. Sprawozdanie finansowe (Skonsolidowane)

6.1. Bilans - Skonsolidowane

AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
A. Aktywa trwałe	2 334 248,13	1 324 323,38
I. Wartości niematerialne i prawne	2 012 104,94	1 078 932,47
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 012 104,94	1 078 932,47
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. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	251 468,19	147 063,91
1. Środki trwałe	251 468,19	147 063,91
a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	251 468,19	147 063,91
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. 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
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 675,00	98 327,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 675,00	98 327,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	9 920 766,20	10 013 151,62
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. Załączki na dostawy i usługi	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

II.	Należności krótkoterminowe	878 933,22	790 686,86
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. Inne	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. Inne	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	878 933,22	790 686,86
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	658 025,73	499 076,52
	- do 12 miesięcy	658 025,73	499 076,52
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	169 376,01	239 030,96
	c. Inne	51 531,48	52 579,38
	d. dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	842 662,95	3 829 418,32
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	842 662,95	3 829 418,32
	a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c. w pozostałych jednostkach	89 723,51	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	89 723,51	0,00
d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	752 939,44	3 829 418,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	752 939,44	3 829 418,32
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 199 170,03	5 393 046,44
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	12 255 014,33	11 337 475,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

PASywa	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	8 959 045,84	8 332 093,52
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	146 625,00	146 625,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 230 155,78	6 260 095,20
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 610 002,50	4 610 002,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	955 312,74	1 232 370,65
VII. Zysk (strata) netto	626 952,32	693 002,67
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	987 895,35	1 530 793,12
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 308 073,14	1 474 588,36
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 030,00	13 226,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

c.	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	348 895,60	286 105,07
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	Inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	Inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	348 895,60	286 105,07
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	201 953,18	166 645,04
-	do 12 miesięcy	201 953,18	166 645,04
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	144 861,47	114 673,03
h.	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i.	Inne	2 080,95	4 787,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 945 147,54	1 175 257,29
-	długoterminowe	1 757 268,95	0,00
-	krótkoterminowe	187 878,59	1 175 257,29

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



PASYWA RAZEM	12 255 014,33	11 337 475,00
---------------------	----------------------	----------------------

6.2. Rachunek zysków i strat - Skonsolidowany

Rachunek zysków i strat	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 668 365,28	4 138 705,61
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 668 365,28	4 136 710,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 995,93
B. Koszt działalności operacyjnej	4 883 745,22	4 628 232,59
I. Amortyzacja	1 684 291,76	1 320 357,28
II. Zużycie materiałów i energii	58 646,81	87 348,26
III. Usługi obce	1 301 632,28	1 625 291,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	79 393,13	108 317,67
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 447 679,95	1 248 824,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	118 617,91	136 112,50
- emerytalne	32 309,11	53 012,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	193 483,38	101 981,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-215 379,94	-489 525,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 508,71	650 793,37
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	261 887,28	650 762,43
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 621,43	30,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	231 229,59	50 376,08

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	231 199,42	50 000,00
III. Inne koszty operacyjne	30,17	376,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-175 100,82	110 891,31
G. Przychody finansowe	411 436,53	220 611,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	411 436,53	220 611,45
H. Koszty finansowe	17 560,16	9 644,13
I. Odsetki, w tym:	942,25	131,91
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	16 617,91	9 512,22
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	218 775,55	321 858,63
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

I.	Odplis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odplis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odplis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	218 775,55	321 858,63
O.	Podatek dochodowy	134 721,00	46 527,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
S.	Zyski (straty) mniejszości	-542 897,77	-417 671,04
T.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	626 952,32	693 002,67



6.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Skonsolidowany

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres	Za okres
		01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 207 349,89	-2 467 020,51
	I. Zysk (strata) netto	626 952,32	693 002,67
	II. Korekty razem	-1 834 302,21	-3 160 023,18
	1. Zyski (straty) mniejszości	-542 897,77	-417 671,04
	2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	3. Amortyzacja	1 684 291,76	1 320 357,28
	4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
	5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
	6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
	8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	98 136,75	50 000,00
	9. Zmiana stanu rezerw	804,00	9 957,00
	10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	11. Zmiana stanu należności	-48 886,36	-226 303,39
	12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 430,53	-25 286,46
	13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 008 581,34	-3 220 314,14
	14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 040 599,78	-650 762,43
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 207 349,89	-2 467 020,51
B	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-2 909 728,77	-739 470,13
	I. Wpływy	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

	- odsetki	0,00	0,00
	- Inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 909 728,77	739 470,13
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 909 728,77	739 470,13
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 909 728,77	-739 470,13
C	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	1 040 599,78	608 346,44
	I. Wpływy	1 040 599,78	742 387,68
	1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	1 040 599,78	742 387,68
	II. Wydatki	0,00	134 041,24
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	134 041,24
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 040 599,78	608 346,44
D	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 076 478,88	-2 598 144,20
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-3 076 478,88	-2 598 144,20
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 829 418,32	6 427 562,52
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	752 939,44	3 829 418,32
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Skonsolidowany

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 332 093,52	7 639 090,85
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 332 093,52	7 639 090,85
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	146 625,00	146 625,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- dopłat do kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży udziałów	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	146 625,00	146 625,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nieopłacona emisja akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- opłacenie emisji akcji	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu...)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu...)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 260 095,20	5 760 123,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	970 060,58	499 971,39
a) zwiększenia (z tytułu)	970 060,58	604 343,29
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	970 060,58	604 343,29
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- Inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	104 371,90

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- pokrycia straty	0,00	104 371,90
- z Innych tytułów	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	7 230 155,78	6 260 095,20
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszy) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
- w tym z dopłat wspólników	0,00	0,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
- w tym dopłat wspólników	0,00	0,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- w tym podwyższenie kapitału	0,00	0,00
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość dodatnia)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
- w tym dopłat wspólników	0,00	0,00
- w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 925 373,32	1 021 353,31
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 925 373,32	604 343,29
- zysk z lat ubiegłych (korekta BO)	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 925 373,32	604 343,29
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 232 370,65

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	1 232 370,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	970 060,58	604 343,29
- podział zysku (na pokrycie straty z lat ubiegłych)	0,00	604 343,29
- przekazanie na kapitał zapasowy	970 060,58	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- zbycie jednostek zależnych	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	955 312,74	1 232 370,65
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	104 371,90
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	104 371,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekta prezentacyjna	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	104 371,90
- przesunięcie z zysku	0,00	104 371,90
- pozostałe	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	955 312,74	1 232 370,65
9. Wynik netto	626 952,32	693 002,67
a) zysk netto	626 952,32	693 002,67
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 959 045,84	8 332 093,52
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 959 045,84	8 332 093,52

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Carbon Studio S.A.

7.1. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

7.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o zmianie zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Po dniu bilansowym to jest do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego. W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

7.3. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy; informacje te pomija się, jeżeli jednostka dominująca sporządza skorygowany bilans porównawczy oraz skorygowany porównawczy rachunek zysków i strat.

Sporządzone na dzień 31.12.2022 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej CARBON STUDIO S.A., które podlega obowiązkowi badania w świetle przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”, „ustawa o rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CARBON STUDIO S.A. za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

7.4. Uzupełniające dane o aktywach i pasywach bilansu

7.4.1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Lp	Tytuł	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	Ogółem
1	Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
2	Wartość emisyjna jednej akcji	50,00	2 558,00	15,69	21,20	X
3	Ilość akcji w emisji (serii)	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
4	Podział akcji z danej emisji na:	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
	imienne (szt.)	0	0	0	0	0
	na okaziciela (szt.)	1 167 500	107 500	63 750	127 500	1 466 250
5	Rodzaj uprzywilejowania akcji:	0	0	0	0	0
6	Wartość nominalna serii	116 750,00	10 750,00	6 375,00	12 750,00	146 625,00
7	Sposób pokrycia kapitału, w tym:	116 750,00	10 750,00	6 375,00	12 750,00	146 625,00
	wkład pieniężny	116 750,00	10 750,00	6 375,00	12 750,00	146 625,00
	wkład niepieniężny	0	0	0	0	0

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Carbon Studio S.A. w dniu 8 listopada 2021 roku podjęło Uchwałę nr 3 w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł, w liczbie nie większej niż 80 000,00 sztuk i łącznej wartości 8 000,00 zł. W ramach programu motywacyjnego na lata 2021-2024 dla kluczowego personelu Spółki, osoby uprawnione otrzymały warranty subskrypcyjne serii B w liczbie nie większej 80 000 szt. i wartości 8 000,00 zł, z których wynika prawo do objęcia akcji Serii E.

7.4.2. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiła.

7.4.3. Kapitał mniejszości

Aktywa netto na 31.12.2022	1 751 617,51
Udział - kapitał mniejszości	60,12%
	987 895,35

8. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości - Skonsolidowane

8.1. Informacje i objaśnienia do bilansu - Skonsolidowane

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

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych

Lp	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego	2 668 706,33	0,00	0,00	27 803,88	2 696 510,21
2	Zwiększenia	2 577 743,72	0,00	0,00	0,00	2 577 743,72
	a. zakup	2 577 743,72	0,00	0,00	0,00	2 577 743,72
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	187 860,26	0,00	0,00	0,00	187 860,26



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c. odpis aktualizujący	187 860,26	0,00	0,00	0,00	187 860,26
d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego	5 058 589,79	0,00	0,00	27 803,88	5 086 393,671

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Lp	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość umorzenia na początek roku obrotowego	1 589 773,86	0,00	0,00	27 803,88	1 617 577,74
2	Zwiększenia	1 456 710,99	0,00	0,00	0,00	1 456 710,99
	a. amortyzacja	1 456 710,99	0,00	0,00	0,00	1 456 710,99
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego	3 046 484,85	0,00	0,00	27 803,88	3 074 288,73
5	Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego	1 078 932,47	0,00	0,00	0,00	1 078 932,47
6	Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego	2 012 104,94	0,00	0,00	0,00	2 012 104,94

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych

Lp	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	507 646,43	0,00	398 441,50	0,00	906 087,93
2	Zwiększenia	0,00	0,00	295 548,91	0,00	36 436,14	0,00	331 985,05
	a. zakup środków trwałych	0,00	0,00	295 548,91	0,00	36 436,14	0,00	331 985,05
	b. przyjęcie z budowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

b. likwidacja	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4 Wartość brutto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	727 507,33	0,00	411 149,49	0,00	1 138 656,82

Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1	Umorzenie środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	360 582,52	0,00	398 441,50	0,00	759 024,02
2	Zwiększenia	0,00	0,00	191 144,63	0,00	36 436,14	0,00	227 580,77
	a. amortyzacja	0,00	0,00	191 144,63	0,00	36 436,14	0,00	227 580,77
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	75 688,01	0,00	23 728,15	0,00	99 416,16
	c. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Umorzenie środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	476 039,14	0,00	411 149,49	0,00	887 188,63
5	Wartość netto środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	147 063,91	0,00	0,00	0,00	147 063,91
6	Wartość netto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	251 468,19	0,00	0,00	0,00	251 468,19

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

W związku z tym, iż pojawiły się przesłanki świadczące o tym, że ekonomiczne skutki wykorzystania aktywów trwałych będą w przyszłości gorsze od oczekiwanych w 2022 roku Spółka IRON VR S.A. utworzyła odpisy aktualizujące na :

- 1) niefinansowe aktywa trwałe dla zakończonego projektu Lust (PC VR) w kwocie 187 860,26 zł
- 2) prace rozwojowe w budowie – projekt RailShooter w kwocie 43 339,16 zł



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

Grupa Kapitałowa w 2022 roku zakończyła prace badawczo – rozwojowe na kwotę 2 577 473,72 zł. W świetle art. 3 ust. 1 pkt 14 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Grupa Kapitałowa zalicza do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu przesłanek, o których mowa w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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

8.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie wystąpiły.

8.5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, z tytułu umów leasingu

Lp	Struktura środków trwałych ewidencjonowanych bilansowo (w wartości netto) w rozbiću na	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1	Używane na podstawie pozostałych umów w tym z tytułu umów najmu sprzętu	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

8.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych w Spółce zależnej IRON VR S.A.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

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

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

Grupa Kapitałowa sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

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

Lp	Wyszczególnienie	Stan na B.O	Zwiększenia	Rozwiązanie rezerw	Stan na B.Z
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 226,00	14 030,00	13 226,00	14 030,00
	a) odniesiona na wynik finansowy	13 226,00	14 030,00	13 226,00	14 030,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

Odroczony podatek dochodowy

Lp	Tytuł różnic przejściowych	Wartość aktywów/pasywów		Różnice przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych
		Wartości	Bilansowa	Podatkowa	Dodatnie	Ujemne	F= D x H.	
	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	152 401,68	0,00	152 401,68	0,00	13 716,15	
2	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	66 165,76	66 165,76	0,00	5 954,92	0,00	
3	Strata podatkowa z 2022 roku Spółki zależnej	0,00	632 874,98	0,00	632 874,98	0,00	56 958,75	0,09
4.	Wycena transakcji Forward	0,00	89 723,51	89 723,51	0,00	8 075,12	0,00	
II	Razem różnice przejściowe	0,00	941 165,93	155 889,27	785 276,66	14 030,04	70 674,90	
III	Ustalenie odroczonego podatku dochodowego	x	x	x	x	x	x	
1	Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczone z wynikiem finansowym	x	x	x	x	x	0,00	
2	Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym	x	x	x	x	0,00	x	
3	Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2)	x	x	x	x	14 030,00	x	
4	Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1)	x	x	x	x	x	70 675,00	
5	Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.- G.III.4)	x	x	x	x	x	x	56 645
6	Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem	x	x	x	x	x	x	0,00
7	Łączny odroczonego podatku dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6)	x	x	x	x	x	x	56 645

8.11. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- e. do 1 roku,
- f. powyżej 1 roku do 3 lat,
- g. powyżej 3 do 5 lat,
- h. powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.



8.12. Łączna kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie wystąpiły.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Stan na B.O	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na B.Z
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 393 046,44	5 440 580,76	2 634 457,17	8 199 170,03
Krótkoterminowe	5 393 046,44	5 440 580,76	2 634 457,17	8 199 170,03
Dostęp do bazy informacyjnej - domeny	1 064,44	1 016,01	1 064,44	1 016,01
Projekt Hunt Together	188 677,62	959 237,73	0,00	1 147 915,35
Ubezpieczenia majątkowe	732,83	0,00	732,83	0,00
Projekt RailShooter	43 339,16	0,00	43 339,16	0,00
Badanie sprawozdania finansowego	6 400,00	4 800,00	11 200,00	0,00
Projekt Hussarion	122 610,45	123 668,25	0,00	246 278,70
Projekt Mars	0,00	329 166,78	0,00	329 166,78
Projekt Crimen (PC VR)	272 767,11	1 164 036,87	0,00	1 436 803,98
Projekt ONE	60 099,69	0,00	0,00	60 099,69
Projekt The Wizards (Dark Times)	403 652,79	857 069,20	0,00	1 260 721,99
Projekt Mindset Quest Edition	298 391,11	22 270,00	0,00	320 661,11
Projekt Warhammer (PC VR)	2 211 338,84	6 000,00	2 217 338,84	0,00
Projekt Gameln 171	868 501,64	1 006 567,83	0,00	1 875 069,47
Projekt Gameln 149	586 691,91	484 036,28	0,00	1 070 728,19
Projekt Warhammer (Quest Edition)	0,00	360 404,88	360 404,88	0,00
Usługi doradcze wejścia new connect	155 000,00	21 500,00	0,00	176 500,00
Projekt Holy Chicken	173 208,97	0,00	0,00	173 208,97
Projekt VRST	0,00	100 077,32	0,00	100 077,32
Domeny	195,63	729,61	212,35	712,89
Podpis kwalifikowany	374,25	0,00	164,67	209,58



Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego
Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu – poz. B.IV.), w tym:	1 945 147,54	1 175 257,29
Długoterminowe:	1 757 268,95	0,00
- otrzymane dotacje	1 757 268,95	0,00
Krótkoterminowe	187 878,59	1 175 257,29
- Otrzymane dotacje	159 751,72	1 133 191,01
- Zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS-COVID 19	28 126,87	42 066,28

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

Nie wystąpiły.

- 8.15. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące wszelkich zobowiązań w zakresie emerytur i podobnych świadczeń

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

- 8.17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:
- art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62),



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- b. art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2018 r. poz. 62).

Nie wystąpiły.

9. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat - Skonsolidowany

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

- 9.1. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynkı geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Struktura terytorialna	Rok bieżący	Rok ubiegły
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym	4 668 365,26	4 136 710,68
- Kraj	890 284,50	18 602,69
- Dostawy wewnątrzspółnotowe	2 324 972,62	2 955 414,74
- Eksport	1 453 107,96	1 162 693,25
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	1 995,93
- Kraj	0,00	1 995,93
- Dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
- Eksport	0,00	0,00

- 9.2. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych:

- amortyzacji,
- zużycia materiałów i energii,
- usług obcych,
- podatków i opłat,
- wynagrodzeń,
- ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,
- pozostałych kosztach rodzajowych;

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantie porównawczym.

- 9.3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.



9.4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

9.5. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

W trakcie roku obrotowego 2022, Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

9.6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Grupa Kapitałowa Carbon Studio S.A. nie jest podatkową grupą kapitałową. Jednostka dominująca oraz spółki zależne składają zeznania podatkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Carbon Studio S.A. rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym

Lp	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
I	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	1 063 160,12
-		
I.	Przychody wyłączone z opodatkowania, w tym:	426 598,80
1		
III	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	426 598,80
1	Art. 17.1.47 updog. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach	261 887,28
2	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	66 165,76
3	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe – wycena transakcji Forward	89 723,51
4	Art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS	8 822,26
IV	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
V	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
VI	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
1		0,00
-		0,00
VII	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-I+III-IV+V+VI)	-426 598,80
+		0,00
VIII	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

	1		0,00
	-		0,00
IX	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:		524 144,20
	1	Art. 16.1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	688,00
	2	Art. 16.1.28 updop. koszty reprezentacji	10 524,13
	3	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	152 401,68
	7	Art. 16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop.	347 204,84
	8	Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów	13 325,55
X	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		0,00
	1.		0,00
	-		0,00
XI	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:		0,00
	1.		0,00
	-		0,00
XII	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:		0,00
	1.		0,00
	-		0,00
XIII	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)		524 144,20
	+		0,00
XIV	Inne, w tym:		0,00
	1.		0,00
	-		0,00
XV	Dochód podatkowy		1 180 725,52
	-		0,00
XVI	Darowizny uznane podatkowo		0,00
	-		0,00
XVII	Część straty podatkowej z lat ubiegłych		0,00
XVIII	Inne, w tym:		0,00
	1		0,00
	-		0,00
XIX	Podstawa opodatkowania		1 180 725,52
XX	Podatek dochodowy za rok obrotowy = (XIX x stopa podatkowa)		106 265
	Podatek z zysków kapitałowych		0,00
	Podatek z innych źródeł przychodów		106 265
	Podatek dochodowy zapłacony 2022		95 423
	Do zapłaty/do zwrotu		9 842



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

IRON VR S.A. rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym

LP.	TYTUŁ	DANE ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY
	A	B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO	-864 404,57
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:	14,86
III.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	7 446,02
	1. art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS	0,00
	2. Art. 17.1.47 updop. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach	0,00
	3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	7 446,02
IV.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	0,00
V.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
VI.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
VII.	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)	-7 446,02
VIII.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:	0,00
IX.	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:	238 975,61
	1. Art.16.1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	124,00
	2. Art.16.1.28 updop. koszty reprezentacji	6 735,36
	3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	0,00
	4. Art. 15 ust. 4h updop - art. 31 z ustawy o COVID-19- zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS	0,00
	5. Art. 25 updop. wierzytelności odpisanych jako niesolagalne	0,00
	6. Art. 16 ust. 1 pkt 26a updop. odpis aktualizujący WNIP	231 199,42
	7. Art.16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop.	0,00
	8. Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów	916,83

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

X.	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	0,00
	1. Art.16.1.11 updop. nieopłacone składki ZUS	0,00
	2. Art.16.1.11 updop. naliczone lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań	0,00
XI.	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
XII.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
XIII.	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)	238 975,61
XIV.	Inne, w tym:	0,00
XV.	Dochód podatkowy	-632 874,98
XVI.	Darowizny uznane podatkowo	0,00
XVII.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych	0,00
XVIII.	Inne, w tym:	0,00
XIX.	PODSTAWA OPODATKOWANIA	-632 874,98
XX.	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa)	0
	podatek z zysków kapitałowych	0,00
	podatek z Innych źródeł przychodów	0,00
	podatek dochodowy zapłacony 2022	0,00
	Do zapłaty	0

- 9.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.**

Nie wystąpiły.

- 9.8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie wystąpiły.

- 9.9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

W 2022 roku Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- urządzenia techniczne - w kwocie 295 548,91 zł,



- inne środki trwałe 36 436,14 zł,
- na wartości niematerialne i prawne 2 577 743,72 zł,

natomiast w 2023 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne wyniosą 8 600 000,00 zł. Nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

9.10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

9.11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art.33 ust 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

10. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

10.1. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Lp.	Wyszczególnienie	Waluta	Pochodzenie kursu	Przyjęty kurs waluty
1	Należności krótkoterminowe	EUR	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899
2	Należności krótkoterminowe	USD	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
3	Należności krótkoterminowe	CAD	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	3,2486
4	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	EUR	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899
5	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	USD	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
6	Zobowiązania	USD	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
7	Zobowiązania	EUR	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,6899

10.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny



10.2.1. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią poprzez złożenie rachunków przepływów wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CARBON STUDIO S.A, z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych. Korekty te polegały na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostkami.

Lp	Treść	Środki pieniężne w kasie	Środki pieniężne na rachunku bankowym	Inne aktywa pieniężne	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Stan na początek roku obrotowego	2 367,77	3 827 050,55	0,00	0,00	3 829 418,32
2	Stan na koniec roku obrotowego	3 187,59	749 751,85	0,00	0,00	752 939,44
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	819,82	-3 077 298,70	0,00	0,00	-3 076 478,88
4	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

11. Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

11.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa CARBON STUDIO S.A nie jest stroną umów, które nie zostałyby ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

11.2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609, z późn. zm.), wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Transakcje zawarte pomiędzy jednostkami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych. W oparciu o art.11 pkt.1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przywołane jednostki nie są zobligowane do opracowania dokumentacji transakcji z podmiotami powiązanymi.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

11.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną

Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostki zależnej metodą konsolidacji pełnej. Ogółem zatrudnienie na koniec roku 2022 wynosi 15 osób, w tym :

- jednostka dominująca : 12 osób
- jednostka zależna: 3 osoby

Wyszczególnienie	Koniec poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego roku obrotowego
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nierobotnicze	20	15
Srednioroczne zatrudnienie	10,14	13,93
Razem, w tym:	20	15
mężczyźni	17	12
kobiety	3	3

11.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym	
	Obciążające koszty	Obciążające projekty
Zarządzający	709 663,76	234 747,28
Nadzorujący	64 241,24	0,00
Administrujący	0,00	0,00

11.5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok

jednostki zależne, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

- 11.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
 - inne usługi poświadczające,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 27.01.2023 r zawartej pomiędzy Spółką Carbon Studio S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry, NIP: 6452265473, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4243.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie netto ogółem	W tym	
		Wypłacone	Należne
Obowiązkowe badanie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych spółek w grupie kapitałowej	28 000,00	0,00	28 000,00
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6 000,00	0,00	6 000,00

12. Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym

- 12.1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

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

W dniu 06.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Home Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i zostanie wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do



dnia 5 kwietnia 2024 roku. Warunki pozyskanego finansowania nie odbiegają od warunków rynkowych. Zabezpieczeniem Umowy jest poddanie się egzekucji przez IRON VR S.A. z aktu notarialnego do maksymalnej kwoty 1.400.000 zł, oraz umowa poręczenia przez spółkę dominującą Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł wraz wekslem in blanco i deklaracją wekslową wystawioną przez Carbon Studio S.A. do kwoty 1.400.000 zł. Spółka Iron VR S.A. informowała o pozyskaniu finansowania w raporcie ESPI numer 1/2023 w dniu 09.02.2023 r.

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

W dniu 9 maja 2023 roku Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym z ING Bank Śląski S.A. z górnym limitem kredytu do kwoty 500.000,00 zł. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zgodnie z Umową Kredytu, każda spłata całości lub części wykorzystanego kredytu powoduje jego odnowienie o kwotę spłaty i możliwość wielokrotnego wykorzystania w okresie kredytowania do kwoty limitu kredytowego. Okres kredytowania trwa do dnia 6 maja 2024 roku z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy. Oprocentowanie kredytu składa się ze stawki WIBOR 1M oraz marży Banku. Zgodnie z zawartą umową kredytową zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi Weksel in blanco z wystawienia Klienta wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 3/PLD-KFG/2018 w kwocie 400.000,00 PLN stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące tj. do dnia 06.08.2024 r.. W pozostałym zakresie umowa kredytowa została zawarta na warunkach typowych dla tego typu transakcji, nie odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2023 roku Spółka uzyskała zgodę na zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej 500.000,00 zł.

- 12.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik**



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotą wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2022 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr.1 do w/w ustawy.

12.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana.

13. Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji

13.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a. nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b. procentowym udziale,
- c. części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d. zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e. części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f. przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g. zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

13.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Lp	Nazwa spółki	Należności z tyt. dostaw i usług	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Koszty działalności operacyjnej – usługi obce
1	IRON VR S.A.	0,00	70 000,00	0,00	70 000,00
2	CARBON STUDIO S.A.	0,00	511 000,00	0,00	511 000,00
Razem		0,00	581 000,00	0,00	581 000,00

Wzajemne transakcje i salda pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



- 13.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie wystąpiły.

- 13.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
 - rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane.

Carbon Studio S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako jednostka dominująca.

- 13.5. Informacje o:
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

Spółka Carbon S.A. sporządza sprawozdanie finansowe obejmując konsolidacją Spółkę zależną IRON VR S.A. której udział w kapitale zakładowych Iron VR S.A. wynosi 39,88%.

- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy.

- 13.6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

14. Połączenie spółek, w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:

- 14.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
- firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,



- b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c. cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji

Nie wystąpiły.

14.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów

- a. firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b. liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c. przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie wystąpiły.

- 15. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CARBON STUDIO S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku.

- 16. Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki**

16.1.1. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017, poz. 277)

Aktywa finansowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Podstawowa charakterystyka	Ilość	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	89 723,51	0,00	kontrakt forward na zakup waluty USD	1	kontrakt terminowy na zakup waluty obcej (USD) zawarty do 29 grudnia 2023 roku

Sprawozdanie finansowe Carbon Studio S.A. za 2022 rok



16.1.2. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Kontrakt forward został wyceniony poprzez zastosowanie średniego kursu NBP dla USD na dzień bilansowy i porównanie różnicy do kursu, po jakim zawarto ten kontrakt.

16.1.3. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wycenę kontraktu forward ujęto jako inne krótkoterminowe aktywa finansowe oraz odniesiono ją w inne przychody finansowe.

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

W celu zabezpieczenia spłaty Pożyczki (oraz ewentualnych odsetek) zaciągniętej przez Spółkę IRON VR S.A. (Pożyczkobiorca) w kwocie 1 000 000,00 Spółka CARBON STUDIO S.A. :

- c) udzieliła w dniu 06 lutego 2023r. poręczenia tej pożyczki do kwoty 1 400 000,00zł, oraz
- d) podpisała weksel in blanco z klauzulą „nie na zlecenie” do kwoty niespłaconych roszczeń , jednakże nie wyższej niż 1 400 000,00 zł.



17. Sprawozdanie Zarządu z działalności

17.1. Informacje ogólne

17.1.1.1. Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07.06.2018 r.

17.1.1.2. Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836

17.1.1.3. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

17.1.1.4. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

17.1.1.5. Rada Nadzorcza

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

- Tomasz Michalik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,



- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Bochenek jako Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Zieliński jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

17.1.2. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Carbon Studio S.A. to Spółka, której korzenie sięgają 2015 roku. Od początku swojego istnienia skupia się na produkcji oraz wydawaniu gier komputerowych, które są tworzone z myślą o urządzeniach wirtualnej rzeczywistości (VR). W ramach swojej działalności kompleksowo realizuje założenia z zakresu produkcji gier oraz z zakresu marketingu swoich produktów. Główną ideą jest tworzenie wysokiej jakości produktów przy utrzymaniu optymalnych budżetów swoich produkcji. Jako pionier na polskim i europejskim rynku gier VR studio odpowiada za wszystkie procesy tworzenia swoich produkcji, od pomysłu po wykonanie do wydania i marketingu włącznie.

17.1.3. Otoczenie rynkowe

Rozwój urządzeń VR do roku 2019

Rok 2018 był rokiem pozytywnym, jeżeli chodzi o ilość sprzedanych zestawów gogli VR. Z nieoficjalnych danych wiadomo, że Oculus Go (gogle bezprzewodowe firmy Facebook wydane w maju 2018 roku) przekroczyły milion sprzedanych sztuk na przełomie roku. Natomiast firma Sony poinformowała, że w ostatnim kwartale 2018 roku sprzedała 700 000 sztuk PlayStation VR, co pozwoliło zakończyć rok 2018 z całociowym wynikiem ponad 4 mln sztuk. Solidne dane napłynęły również z początkiem roku 2019 – na technologicznej konferencji CES 2019 w USA CEO firmy NVidia Jensen Huang potwierdził, iż VR dedykowany komputerom stacjonarnym tzn. PC VR (Oculus Rift, HTC Vive, Microsoft VR itp.) wspólnie przebił granicę 4 mln sprzedanych sztuk.

W 2019 roku, nowym zauważalnym trendem było również zwiększenie zainteresowania goglami bezprzewodowymi VR typu "stand alone" (nie wymagają dodatkowych urządzeń jak np. telefon). Gogle z serii *Meta Quest* były pierwszymi urządzeniami, które już na samym początku pokazały ogromny potencjał sprzedażowy.

Podsumowując: technologia VR rozwija się od 2016 roku w szybkim, stabilnym tempie. Można zauważyć trend wzrostowy w sprzedaży w II połowie 2018 r. Mnogość nowych patentów, rozwój technologii, stabilna sprzedaż dotychczasowych rozwiązań jak i przecieki z firm Google i Apple, które dynamicznie rozwijają swoje działy XR (VR i AR), dają świadectwo, iż w najbliższej przyszłości będziemy obserwować prężny wzrost całej branży i rynku wirtualnej rzeczywistości.

Trendy w latach 2019-2020

Wirtualna i rozszerzona rzeczywistość tworzą wspólnie rynek, który zdaniem analityków International Data Corporation (IDC) w 2019 r. wart był około 20 miliardów dolarów. Dla porównania analitycy z Super Data podają wartość 10 miliardów dolarów. Można wysunąć wniosek, że rzeczywista wartość rynku ukształtowała się w zakresie powyższych kwot. Oba źródła wskazują natomiast zgodnie na stabilny wzrost rynku, na którym konsumenci będą wciąż głównym motorem sprzedaży rozwiązań VR i AR.



Drugim ważnym czynnikiem jest dalsza sprzedaż urządzeń VR i AR, która będzie napędzać branżę. Według prognoz, VR będzie w głównej mierze wykorzystywany jako urządzenie służące do grania w gry wideo. W ciągu 2019 roku premierę miało kilka nowych, obiecujących modeli headsetów (gogli), w tym gorąco wyczekiwane gogle Oculus Quest, które wg prognoz Super Data sprzedały się w nakładzie powyżej 1 mln sztuk do końca roku 2019. Zarówno śledzenie ruchu (tracking) jak i prezentowany obraz ulegają ciągłej poprawie, stają się bardziej naturalne w odbiorze i przestają krępować odczucia gracza. Dodatkowo rozwijają się też technologie wspomagające, takie jak platformy do poruszania się w VR, czy technologie wykrywania rąk w realnej przestrzeni.

Pod względem geograficznym najwięcej na VR i AR w 2019 r. wydali obywatele USA – aż 6,6 mld dol. Wydatki w Chinach mają sięgnąć 6 mld dol., w Japonii 1,76 mld dol., zaś w Zachodniej Europie 1,74 mld dol. IDC wskazuje, że VR i AR szczególnie dynamicznie rozwijały się w Kanadzie (średnioroczny wzrost sprzedaży do 2022 r. na poziomie 84%), USA (77%), Chinach (76%) oraz Zachodniej Europie (prawie 76%). Według prognoz nie będzie to jednak jednorazowy wzrost, ale stały trend. Taka imponująca dynamika utrzyma się bowiem co najmniej przez kilka kolejnych lat. Doświadczenie VR to bowiem nie tylko obraz, ale przede wszystkim odmienny sposób sterowania i interakcji z grą.

Trendy w latach 2020-2021

Gry VR stały się synonimem gier komputerowych nowej generacji. Wykorzystując technologię wirtualnej rzeczywistości, zapewniają rozrywkę z niespotykanej dotąd perspektywy pierwszej osoby. Wraz z pandemią i nowymi nawykami graczy, znacznie zwiększyło się zainteresowanie technologią VR – co więcej okres lock-down'u okazał się dla tej technologii czasem dalszego stabilnego wzrostu.

W 2020 roku zainteresowanie obszarem wirtualnej rzeczywistości wynikało z wielu innowacji, które jeszcze bardziej uatrakcyjniły VR. Pojawiły się m.in. przełomowe i cieszące się ogromną popularnością gogle Meta Quest 2. Nowa platforma całkowicie zmieniła oblicze branży VR, umożliwiając większą swobodę w rozgrywce i gwarantując lepsze doświadczenie pick-up-and-go. Gogle są całkowicie mobilne i autonomiczne, dzięki czemu gracz nie musi posiadać dodatkowo dostępu do żadnej innej platformy. Gracze głośno wyrażają swoją aprobatę wobec braku jakichkolwiek przewodów, które mogłyby ograniczać ich swobodę podczas rozgrywki. Z danych rynkowych wynika, że w IV kw. 2020 r. sprzedano od 500 000 do 1 000 000 gogli Quest 2. Powszechna dostępność urządzenia, ich atrakcyjna cena oraz pojawienie się jeszcze ciekawszych gier dedykowanych na MQ2, zdecydowanie wpłynęły na wzrost popularności systemów VR/AR w gamingu.

Gry VR na Steam zgromadziły 1,7 miliona nowych graczy, generując 71% wzrost przychodów. Większą popularność niż dotychczas dotyczy także aplikacji, takich jak Rec czy VRChat.

W listopadzie 2021 roku szacuje się, że sprzedaż gogli Meta Quest 2 osiągnęła 10 milionów sztuk, co pokazuje, że rynek headsetów standalone zyskuje coraz większą popularność. Według raportu przygotowanego przez Statista, prognozuje się, że wielkość światowego rynku AR i VR wzrośnie do 209 miliardów dolarów w 2022 roku. W raporcie oszacowano również, że globalna liczba pobrań aplikacji AR i VR ma osiągnąć próg 5,5 miliarda w przyszłym roku.



Trendy w 2021

Wirtualna rzeczywistość wspiera komunikację online. Wśród wykorzystywanych w tym celu narzędzi można wymienić na przykład Vive Sync, które umożliwia prowadzenie spotkań oraz prezentacji 3D projektu, budynku i innych obiektów w przestrzeni VR. Wraz z rosnącym trendem pracy zdalnej, baza nośników VR służących komunikacji, będzie zwiększać się, a obecna – stale ulepszać.

Szacuje się, że w 2021 roku pojawi się znacznie więcej technologii, które umożliwią dokładniejsze śledzenie ciała i mimiki twarzy graczy. Innowacje obejmują połączenie śledzenia promieni („ray-tracing”) z techniką renderowania foveated. Dzięki zastosowaniu tej technologii obraz podczas gry będzie jeszcze bardziej rzeczywisty. Firmy coraz częściej będą stawiać na rozwiązania wirtualnej rzeczywistości – zarówno w kontekście sprzętu, aplikacji, czy urządzeń VR dedykowanych graczom oraz przedsiębiorstwom. Jak zapowiada Mark Zuckerberg – Facebook pracuje obecnie nad kolejną, udoskonaloną wersją gogli VR.

Sony również zapowiedziało kolejną wersję gogli PS VR, które mają różnić się od swoich poprzedników, m.in. większą rozdzielczością i ostrością obrazu, szerszym polem widzenia i nowymi kontrolerami. Innowacje umożliwią bardziej zaawansowane śledzenie ruchów gracza, większe zanurzenie w przestrzeni wirtualnego świata i zapewnią dalece bardziej realistyczne doznania. Nowe gogle wirtualnej rzeczywistości będą połączone z konsolą nowej generacji PlayStation 5 za pomocą kabla. Pojawienie się nowych gogli VR będzie mieć bezpośredni wpływ na produkcję tytułów dedykowanych właśnie tej platformie. Techniczne uwarunkowania gogli, tzn. dodatkowa moc konsoli PlayStation 5, umożliwi deweloperom produkcję tytułów o jeszcze lepszej oprawie graficznej, szerszej gamie mechanik oraz znacznie większej zawartości, co przełoży się także na długość rozgrywki.

Analitycy przewidują, że gry w technologii wirtualnej rzeczywistości będą najszybciej rosnącą gałęzią branży gamingowej. Wartość tego sektora w 2025 r. może przekroczyć 4,2 mld dolarów.

Trendy na lata 2022-2023

Według danych IDC (International Data Corporation), mimo światowego kryzysu, sprzedaż gogli VR odnotowuje stały, stabilny wzrost na poziomie 32% rok do roku, a do końca br. wartość całego segmentu sprzedaży ma opiewać na kwotę ponad 9 mld dolarów. Co więcej, eksperci przewidują, że do końca 2026 roku sprzedaż urządzeń VR wzrośnie aż do 31 milionów sztuk rocznie. Według specjalistów Statista, w Stanach Zjednoczonych z technologii VR korzysta obecnie około 64 milionów osób, a liczba jej regularnych użytkowników na całym świecie wynosi ponad 171 mln. Pozytywne są także prognozy dotyczące wzrostu społeczności VR, która w 2025 roku ma globalnie liczyć 216 mln użytkowników.

Szacuje się, że pod koniec roku 2021 rynek AR/VR/MR był wart 28 mld dolarów, a w ciągu pięciu kolejnych lat jego wartość wystrzeli aż do ponad 252 mld dolarów. Eksperci zwracają uwagę także na szybki wzrost sektora gamingowego w branży VR. Na koniec 2021 roku branża gier przeznaczonych na platformy VR wygenerowała łącznie 1,1 mld dolarów, a specjaliści przewidują, że do końca 2024 kwota ta wzrośnie ponad dwukrotnie, do 2,4 mld dolarów (choć w przestrzeni internetowej pojawiają się też prognozy znacznie przewyższające te kwoty). Business Wire donosi natomiast, że globalne wydatki użytkowników VR/AR przekroczą 73 mld dolarów do końca 2024 roku.



Obiecujące wydają się być także przewidywania ekspertów finansowych PwC, którzy uważają, że rynek VR/AR ma potencjał, by w następnej dekadzie pobudzić światową gospodarkę o biliony dolarów. Oczekuje się, że do 2030 r. Stany Zjednoczone odnotują z tego tytułu wzrost gospodarczy o 484,2 mld dolarów, zwiększając PKB o 2,83%. Warto zaznaczyć, że 75% największych światowych marek zainteresowało się technologią VR lub obecnie tworzy projekty zaczeplone w tej przestrzeni (Hypergrid Business).

Powodów tak świetlanej przyszłości rysującej się przed branżą VR może być wiele. Na pewno nie bez znaczenia pozostaje premiera nowych gogli PS VR2, kompatybilnych z nowoczesną konsolą PS5. Ogromne grono entuzjastów tej bodaj najpopularniejszej konsoli świata zyskało dostęp do nowoczesnego, oferującego wysoką jakość obrazu urządzenia, które pozwoliło im odkryć możliwości wirtualnej rzeczywistości.

Dzięki licznym aktualizacjom i doskonałej renomie w dalszym ciągu najczęściej kupowany headset na świecie to Meta Quest 2. Tak jak w poprzednich latach, w 2022 i 2023 roku użytkownicy Meta Quest 2 zyskali dostęp do ogromnej bazy nowych aplikacji oraz gier dedykowanych temu urządzeniu. Oprócz wspomnianych wyżej headsetów warto podkreślić także najnowszy produkt firmy PICO, czyli gogle PICO 4, które ukazały się w październiku 2022 roku i zdecydowanie rozszerzyły zasięg technologii VR na rynku chińskim.

Sektor gier VR

Sektor gier VR, pomimo kilkuletniego rozwoju, jest w dalszym ciągu rynkiem o niskim poziomie zaangażowania największych producentów gier wideo. Sytuacja ta związana jest między innymi z faktem, iż produkcja gier VR jest bardziej złożona oraz czasochłonna, a co za tym idzie droższa, niż produkcja tradycyjnych gier przeznaczonych na płaskie ekrany. Proces projektowania gier VR, pomimo pozornego podobieństwa do klasycznych gier wideo, różni się znacząco w zakresie podejścia do tworzenia świata i map, które przychodzi przemierzać graczom. Dynamiczny rozwój rynku gier VR spowodował wzrost oczekiwań wobec nowych produkcji. Obecnie rynek gier stał się bardziej dojrzały i wzrosła liczba konkurujących na nim podmiotów, wobec czego użytkownicy oczekują produktów o bardziej wyrafinowanej, zaskakującej fabule, zaawansowanej grafice oraz większej intensywności rozgrywki.

Rynek sprzedaży urządzeń VR wszedł w ostatnich latach w fazę stabilnego wzrostu, szczególnie na takich rynkach jak USA i rynkach Azji. Aktualnie region północnoamerykański ma największy udział w rynku na świecie, wyprzedzając Europę i regiony Azji oraz Pacyfiku. Stany Zjednoczone i Kanada dominują na rynku Ameryki Północnej ze względu na postępujące udoskonalenia technologiczne i rosnącą popularność urządzeń z rozszerzoną rzeczywistością w regionie. Obszar ten posiada również dobrze rozwiniętą infrastrukturę, która umożliwi szybsze wdrażanie zaawansowanych technologii. Jednak według przewidywań to rynki azjatyckie mają prezentować najbardziej dynamiczny wzrost, o niemal 80% do roku 2024. Rynek się rozwija, natomiast w dalszym ciągu brakuje gier, które można nazwać system sellerami, czyli gier o wysokiej jakości, które mogą wspomóc sprzedaż urządzeń VR (przykładem systema sellera dla urządzeń PC VR, a w szczególności gogli Valve Index jest gra pt. Half-Life: Alyx). W

przypadku gier VR, najlepiej sprzedające się gry przebiły już pułap 1 mln sprzedanych sztuk, co pokazuje, że rynek jest chłonny i oczekuje kolejnych produktów.



Globalny rynek gier wideo w roku 2019 osiągnął wartość 148,8 mld USD przy rocznym wzroście na poziomie 7,2% (Tom Wijman, „Newzoo Adjusts Global Games Forecast to \$148.8 Billion; Slower Growth in Console Spending Starts Sooner than Expected”, Newzoo, 19.11.2019), co stanowi wzrost wartości rynku o blisko 50% w porównaniu do roku 2015, kiedy rynek ten osiągnął wartość 99,6 mld USD według badań przeprowadzonych przez SuperData Research w 2015 r. (SuperData Research, "Global Games Market", 2015). Biorąc pod uwagę obecny trend wzrostowy oraz fakt, że rynek gier wideo nie jest jeszcze w pełni nasycony, według Newzoo spodziewany wzrost rynku w najbliższych 3 latach wyniesie 9,6% rocznie i w 2022 roku osiągnie wartość 196 mld USD. Najważniejszym rynkiem jest obszar Azji i Pacyfiku (72,2 mld USD), a następnie Ameryka Północna (39,6 mld USD) oraz region Europy Zachodniej, Afryki i Bliskiego Wschodu (34,7 mld USD). Największe europejskie rynki to Niemcy (o wartości 6 mld USD), Hiszpania (2,7 mld USD) i Włochy (2,7 mld USD). Wartość polskiego rynku gier wideo wyniosła w 2016 roku 366 mln USD, co uczyniło go trzecim co do wielkości w Europie Środkowej i Wschodniej, po rynku rosyjskim i tureckim. Tempo rozwoju wyniosło 11,2% w skali roku.

- 17.1.4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

W 2022 r. Carbon Studio wygenerowało przychód ze sprzedaży w wysokości 4.681.567,75 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Carbon Studio wygenerowało przychód na poziomie



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

4.143.469,66 zł, co oznacza zwiększenie przychodów o niemal 13%. Na poziomie wyniku netto Carbon Studio w 2022 r. wygenerowało zysk w wysokości 987.078,12 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Carbon Studio wygenerowało zysk w wysokości 970.060,58 zł, co oznacza nieznaczne zwiększenie zysku netto o prawie 2%. Zwiększenie przychodów Carbon Studio w roku 2022 spowodowane jest utrzymującą się sprzedażą gier z serii The Wizards oraz Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall w wersji na platformy Meta Quest oraz PC VR oraz zrealizowaniu szeregu kamieni milowych związanych ze współpracą z partnerami biznesowymi oraz klientami.

W dalszym ciągu możemy zaobserwować wzrost w pozycji Amortyzacja, który w 2022 roku wzrósł do wartości 1.524.329,23 zł. W analogicznym okresie odpisy umorzeniowe wyniosły 1.259.539,88 zł, co oznacza wzrost o ponad 21%. Wzrost amortyzacji wynika z zakończenia kolejnych projektów i uruchomieniu ich amortyzacji. Każdy z projektów amortyzowany jest liniowo przez okres trzech lat.

Na dzień złożenia raportu rocznego amortyzowane są projekty:

- The Wizards - Dark Times w wersji na PC VR;
- The Wizards - Dark Times Quest Edition;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall PC VR;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall Quest Edition.

W 2022 roku zostały w pełni zamortyzowane trzy projekty:

- The Wizards - Enhanced Edition w wersji na PS VR.
- The Wizards - Quest Edition.
- Gamelnn POIR.01.02.00-00-0191/17: "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR";

Zgodnie z założonym planem rozwoju spółki na kolejne lata, planowana jest dalsza praca nad poszerzaniem portfolio gier oraz rozwijaniu kompetencji zespołu oraz know-how.



Wybrane Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		2022	2021
Rentowność majątku			
Wynik finansowy netto	%	9,34	10,97
Suma aktywów			
Rentowność sprzedaży netto			
Wynik finansowy netto	%	21,08	23,41
Przychody ze sprzedaży			
Rentowność sprzedaży brutto			
Wynik ze sprzedaży	%	9,00	5,36
Przychody ze sprzedaży			
Rentowność kapitału własnego			
Wynik finansowy netto	%	11,80	13,15
Kapitał własny			
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
Płynność I stopnia			
Aktywa obrotowe		34,22	28,11
Zobowiązania krótkoterminowe			
Płynność III stopnia			
Inwestycje krótkoterminowe		3,16	8,52
Zobowiązania krótkoterminowe			
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			
Ogólny poziom zadłużenia			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	%	20,82	16,60
Suma pasywów			
Trwałość struktury finansowania			
Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	%	79,31	83,55
Suma pasywów			

17.1.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2022 r. Carbon Studio prowadziło prace nad trzema projektami równolegle. Pierwszy z nich, to Warhammer: Age of Sigmar - Tempestfall tworzony na platformę Meta Quest, której premiera przypadła na dzień 19 maja 2022 r. Drugi z realizowanych projektów to The Wizards - Dark Times w trybie kooperacji. Trzeci projekt to Crimen - Mercenary Tales, którego premiera przypadła na dzień 25 maja 2023 r. W trakcie całego 2022 roku, projekty wchodziły w kolejne etapy produkcyjne lub były



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

wdrażane na rynek. W zależności od mocy produkcyjnych zespoły mogły zajmować się również rozwijaniem innych projektów pobocznych. W związku z tym w czwartym kwartale 2022 roku wznowione zostały prace nad projektem Dreamo w wersji na platformę Meta Quest, która w późniejszym czasie otrzymała nową nazwę: Mindset.

W okresie od marca do czerwca 2022 r. Carbon Studio zawarło cztery umowy na bezwrotne dofinansowanie projektów gier VR ze znaczącym podmiotem z branży gamingowej. Dofinansowanie będzie wypłacane w transzach za realizację danego kamienia milowego w ramach postępu prac nad danym projektem. Carbon Studio wraz z Iron VR rozpoczęły realizację dwóch projektów z czterech założonych.

21 kwietnia 2022 r. Carbon Studio zawarło umowę z UIG Lab sp. z o.o. w ramach, której oba podmioty współpracowały przy tworzeniu projektu związanego z metaversum dla dużego globalnego podmiotu. Celem powyższego projektu jest stworzenie miejsca, w którym zarówno marki, jak i użytkownicy będą mogły się spotykać, ewoluując z biegiem czasu, aby napędzać społeczeństwo w normatywną egzystencję cyfrową, w której równość, innowacyjność, dobre aspekty natury ludzkiej i jakość będą siłą napędową tej nowej granicy. Carbon Studio w ciągu całego roku zajmowało się tworzeniem komponentów VR oraz zaplecza technologicznego, w tym właściwej immersji użytkowników. Projekt jest crossplatformowy, jest dostępny na platformach PC, PC VR oraz MacBook. Realizacja tego projektu miała wpływ na wyniki finansowe Spółki oraz rozpoznawalność marki Carbon Studio.

W trzecim kwartale 2022 r. zostały zakończone prace nad systemem Aurelius. System powstał we współpracy z spółką zależną Iron VR. Aurelius rozszerza możliwości implementacji mechanik wirtualnej rzeczywistości (VR) za pomocą zestawu wtyczek do silnika Unreal Engine 4, a w przyszłości również do silnika Unreal Engine 5. Technologia jest w dalszym ciągu rozwijana i będzie wdrażana do bieżących oraz przyszłych produkcji grupy kapitałowej Carbon Studio. 14 września 2022 r. Carbon Studio oraz Iron VR zawarły umowę, która określa, iż każdej ze stron przysługuje 50% udziału w prawach majątkowych do systemu. Wykorzystanie systemu Aurelius wpłynie na szybkość produkcji gier VR, a co za tym idzie, zespół developerów będzie mógł bardziej skupić się na tworzeniu niepowtarzalnej rozgrywki zwiększając jednocześnie jakość produktów grupy Carbon Studio.

W raportowanym okresie Spółka rozszerzyła działalność o usługi Quality Assurance w celu przeprowadzania niezależnych testów skupionych na grach i aplikacjach VR pod nazwą Quality Mine. Quality Mine ma dostarczać kompleksowe usługi z zakresu QA dla gier i aplikacji VR pod względem diagnozowania błędów i sprawdzania jakości rozwiązań z perspektywy użytkownika końcowego. Rozszerzenie działalności o Quality Assurance ma zapewnić spółce dywersyfikację prowadzonej działalności i wpłynąć na wyniki finansowe w przyszłości. Do dnia publikacji raportu zespół Quality Mine z sukcesem przeprowadził pierwsze zlecenia.

25 listopada 2022 r. Carbon Studio zawarł umowę wydawniczą z podmiotem zależnym Iron VR, na opracowanie i wydanie gry VR pod nazwą Home Together. 6 kwietnia 2023 r. tytuł gry uległ zmianie na Hunt Together. Hunt Together to pierwszoosobowa sieciowa gra typu player vs player rozgrywająca się w nawiedzanej posiadłości tworzona bazowo na platformy VR standalone. Gracze wcielają się w



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

postaci ducha oraz łowcy duchów, którzy stawiają sobie czoła w meczach. Wykorzystując swoje dedykowane umiejętności muszą zrealizować postawione przed nimi cele, aby wygrać.

W grudniu 2022 r. została zawarta umowa z wydawcą oraz developerem gier VR, Vertigo Games. Na mocy podpisanej umowy, wydawca wsparł prace nad rozwojem gry The Wizards – Dark Times na wszystkich głównych platformach VR.

W dniu 17 marca 2023 r. Spółka zawarła znaczącą umowę ze spółką grupy Kepler Interactive na stworzenie tytułu VR na podstawie istniejącej już gry. Koszt przeniesienia Gry na platformy VR pokryje spółka z grupy Kepler Interactive, a po wydaniu Carbon Studio będzie uczestniczyło w podziale zysków z gry. Do dnia publikacji raportu, projekt jest realizowany zgodnie z założeniami produkcyjnymi.

W dniu 19 kwietnia 2023 r. Spółka zawarła umowę ze spółką Pico Immersive Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze dotyczącą stworzenia portu gry "Crimen - Mercenary Tales" na gogle którego Pico jest producentem. Umowa przewiduje pokrycie przez Pico kosztów portu, tłumaczeń na języki wymagane przez partnera oraz kosztów marketingowych związanych z dystrybucją na platformie sprzedaży kontrahenta. W kwietniu rozpoczęła się również kampania marketingowa gry, której premiera przypadła na dzień 25 maja 2023 r. na sklepach Meta Store oraz Pico Store.

W pierwszym kwartale 2023 r. trwały również prace nad projektem Mindest w wersji na platformę Meta Quest. To pierwsza produkcja Carbon Studio, w której wykorzystana jest technologia hand-tracking. Dzięki niej gracz nie potrzebuje kontrolerów, by móc wchodzić w interakcję z otoczeniem, co umożliwia wysoki poziom komfortu oraz pogłębia immersję w trakcie rozgrywki.

W dniu 9 maja 2023 roku Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym z ING Bank Śląski S.A. z górnym limitem kredytu do kwoty 500.000,00 zł. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki w tym również pokrycie wkładu własnego dla wniosku o dofinansowanie w ramach "Program Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki - FENG.01.01-IP.02-0074/23". Zgodnie z Umową Kredytu, każda spłata całości lub części wykorzystanego kredytu powoduje jego odnowienie o kwotę spłaty i możliwość wielokrotnego wykorzystania w okresie kredytowania do kwoty limitu kredytowego. Okres kredytowania trwa do dnia 6 maja 2024 roku z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy. Oprocentowanie kredytu składa się ze stawki WIBOR 1M oraz marży Banku. Zgodnie z zawartą umową kredytową zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi Weksel in blanco z wystawienia Klienta wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 3/PLD-KFG/2018 w kwocie 400.000,00 PLN stanowiącej 80,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące tj. do dnia 06.08.2024 r. W pozostałym zakresie umowa kredytowa została zawarta na warunkach typowych dla tego typu transakcji, nie odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2023 roku Spółka uzyskała zgodę na zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 500.000,00 zł.



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

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2022 r. tak jak w latach poprzednich, Carbon Studio kontynuowało prace wdrożeniowe zakończonego projektu badawczo-rozwojowego dofinansowanego przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka realizuje projekt “Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR”. Dzięki zrealizowanym założeniom projektu Spółka opracowała technologię rozpoznawania intencji gracza, którą wdraża w swoich produkcjach. Dzięki gotowym rozwiązaniom, czas produkcji projektu ulega skróceniu, a zarazem przekłada się na zwiększenie jakości gry. Spółka przewiduje dalsze prace rozwojowe oraz wdrożenie opracowanej technologii w kolejnych projektach studia.

Na dzień publikacji raportu, Carbon Studio wdrożyło powyższą technologię w czterech projektach:

- The Wizards - Dark Times w wersji na PC VR;
- The Wizards - Dark Times w wersji na gogle z serii Meta Quest;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall w wersji na gogle PC VR;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall w wersji na gogle Meta Quest.

Na dzień publikacji raportu, Carbon Studio kontynuowało pracę nad dwoma projektami badawczo-rozwojowymi GamelINN, których realizacja rozpoczęła się w czwartym kwartale 2020 r.

Projekt nr 1

“Opracowanie innowacyjnego systemu do zautomatyzowanego generowania nowych poziomów oraz obiektów 3D dedykowanych do gier VR”

- Całkowity koszt projektu 4 739 375,00 zł,
- Kwota dofinansowania: 3 661 125,00 zł.



Projekt nr 2

“Opracowanie innowacji produktowej opartej na systemie telemetrii w grze”

- Całkowity koszt projektu 3 633 500,00 zł,
- Kwota dofinansowania: 2 180 100,00 zł.

Pierwotnie zakończenie prac nad Projektem nr 1, miało przypaść na czwarty kwartał 2022 roku, natomiast w związku z możliwością dopracowania systemu, Carbon Studio złożyło wniosek o przedłużenie projektu, a wniosek został zaakceptowany przez NCBR. W związku z tym realizacja projektu jest przedłużona do 30.09.2023 r. Pierwotne zakończenie Projektu nr 2 przypadła na w pierwszy kwartał 2023 r. W związku z możliwością dopracowania systemu, Carbon Studio złożyło wniosek o przedłużenie projektu, a wniosek został zaakceptowany przez NCBR. W związku z tym realizacja Projektu nr 2 została również przedłużona do 30.09.2023 r. Oba projekty mają za zadanie rozwinąć bazę wiedzy Spółki poprzez rozwój technologii oraz zespołu Carbon Studio. W raportowanym okresie trwały prace nad rozwinięciem poszczególnych modułów projektów zgodnie z założonymi w projekcie kamieniami milowymi. Do tej pory powstały kompletne prototypowe ekosystemy, które są ciągle rozwijane.

Łączny całkowity koszt obu projektów to 8 372 875,00 zł.

Łączna kwota dofinansowania obu projektów to 5 841 225,00 zł

W drugim kwartale 2022 r. Carbon Studio otrzymało informację o przejściu pomyślnie wniosku na dofinansowanie projektu dotyczącego autonomizacji procesów produkcji w firmie Carbon Studio w celu zapewnienia niezależności zasobów produkcyjnych Spółki. Dzięki realizacji powyższego projektu Spółka stworzy własne wewnętrzne studio Moon Capture, które zapewni jakość i szybkość wprowadzania animacji do tworzonych produkcji. Wartość całkowita projektu wynosi 284 750,00 zł. Spółka wniosowała o 242 037,50 zł, otrzymując pełną wnioskowaną kwotę.

Spółka w dniu 9 maja 2023 r. złożyła wniosek w sprawie ubiegania się o dofinansowanie w ramach “Program Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki - FENG.01.01-IP.02-0074/23”. Projekt objęty Wnioskiem dotyczy przeprowadzenia prac badawczo-rozwojowych, których rezultatem będzie opracowanie innowacji procesowej - nowej technologii w postaci opartego na sztucznej inteligencji systemu do zautomatyzowanej optymalizacji gier VR pod różne platformy sprzętowe VR (wliczają w to zarówno obecnie dostępne oraz przyszłe platformy sprzętowe VR). Rezultaty projektu przyczynią się do przyspieszenia procesu produkcji multiplatformowych tytułów VR. Wartość projektu objętego złożonym przez Spółkę wnioskiem wynosi 7.129.380 zł, a wnioskowana przez podmiot kwota dofinansowania wynosi 5.188.050 zł. Złożenie wniosku nie stanowi jeszcze o wyborze Spółki do programu o dofinansowanie.

17.1.6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

17.1.6.1. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa



handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Emitent interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Emitenta oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

17.1.6.2. Ryzyko kursowe

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

17.1.6.3. Ryzyko związane z rozwojem rynku

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

17.1.6.4. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Umożliwiło to Spółce zajęcie dobrej pozycji konkurencyjnej i zdobycie rozpoznawalności. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to związane jest jednak przede wszystkim z największymi podmiotami z branży gier komputerowych posiadającymi bardzo wysokie budżety produkcyjne, które obecnie nie są jeszcze



zainteresowane rynkiem wirtualnej rzeczywistości z uwagi na wczesną fazę rozwoju i stosunkowo niewielką liczbę potencjalnych klientów (graczy). Pojawienie się dużych producentów może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku. Spółka jest świadoma ryzyka, dlatego już na obecnym etapie działalności buduje kontakty z kontrahentami, mediami, czy producentami sprzętu, zarówno w kraju jak i za granicą oraz buduje renomę i rozpoznawalność wśród klientów.

17.1.6.5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategia rozwoju Spółki zakłada stałą poprawę jej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań z obszaru technologii wirtualnej rzeczywistości. Skuteczna realizacja założeń strategii rozwoju uzależniona jest przede wszystkim od zdolności Spółki do szybkiej adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych w branży, w której działa Emitent. Do najważniejszych czynników wpływających na tę branżę należy jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Istnieje ryzyko, że działania podjęte przez Spółkę okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, a w konsekwencji nie zostanie osiągnięta część lub całość założonych celów strategicznych. To może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

17.1.6.6. Ryzyko związane z dalszym rozwojem rynku gier VR

Rynek gier VR jest we wczesnej fazie rozwoju. W związku z tym z jednej strony brak jest wypracowanych standardów, a każdy z producentów sprzętu proponuje własne rozwiązania, a z drugiej strony rynek charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką nie tylko pod względem liczby graczy, ale również wprowadzania nowych funkcjonalności oraz rozwiązań sprzętowych i produktowych. Emitent zmuszony jest stale dostosowywać swoje produkty do pojawiających się rozwiązań jak i oczekiwań graczy. Nie można wykluczyć ryzyka, że nowe rozwiązania nie upowszechnią się na tyle, aby zwróciły się koszty poniesione przez Spółkę na dostosowanie do niej swoich produktów. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Emitent nie będzie w stanie wystarczająco szybko zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oczekiwania graczy, a przez to zmniejszy się zainteresowanie jego produktami. To z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki. Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unreal Engine (silnik gry wyprodukowany przez firmę Epic Games Inc.), którą obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższy silnik jest systematycznie rozwijany przez Spółkę o obsługę nowych technologii, aby dostosować się do nowych trendów w branży gier, w szczególności w segmencie technologii wirtualnej rzeczywistości.

17.1.6.7. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. Emitent nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata którejkolwiek z ww. osób nie wpłynie, przynajmniej w przejściowym okresie, negatywnie na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ryzyko to jest o tyle istotne, że Spółka nie jest w stanie konkurować wysokością wynagrodzenia z największymi producentami gier. Najbardziej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią członkowie Zarządu, rozwijający aktywnie jej działalność. Ponieważ są oni



również znaczącymi akcjonariuszami Spółki, ryzyko rezygnacji przez nich z pracy na rzecz Emitenta jest ograniczone.

17.1.6.8. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników

Rynek gier wirtualnej rzeczywistości jest stosunkowo młody. W związku z tym istnieje ograniczona liczba potencjalnych pracowników mających odpowiednie wykształcenie, kwalifikacje oraz doświadczenie w tworzeniu gier VR. Obecne plany Spółki w zakresie rozwoju, przede wszystkim pracy nad większą liczbą gier, wymagać będą nieznacznego zwiększenia zatrudnienia. Istnieje jednak ryzyko, że Emitent może nie być w stanie pozyskać nowych pracowników, ich zatrudnienie potrwa dłużej lub konieczne będzie zaakceptowanie wyższego wynagrodzenia pracowników. Mogłyby to mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki współpracy z uczelniami wyższymi. Członkowie Zarządu są wykładowcami kształcąc m.in. przyszłych producentów gier, dzięki temu mają możliwość nawiązania na wczesnym etapie kształcenia relacji z potencjalnymi przyszłymi pracownikami.

17.1.6.9. Ryzyko związane z pozyskiwaniem dotacji

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

17.1.6.10. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

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

17.1.6.11. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

Tworzenie gier VR jest procesem długotrwałym i wieloetapowym, w który zaangażowanych jest wiele osób. Bardzo często nie ma możliwości równoległej pracy nad poszczególnymi etapami (konieczne jest



ukończenie pewnego elementu gry przed rozpoczęciem kolejnego). W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień w realizacji zarówno poszczególnych etapów jak i całej gry. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów.

17.1.6.12. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego i niezakłóconego funkcjonowania komputerów, serwerów i programów komputerowych. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa oraz posiadania centrum zapasowego nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia awarii systemów IT, co mogłoby spowodować przerwę w prowadzeniu działalności przez Emitenta, a nawet utratę części czy całości danych. Spółka narażona jest również na ryzyko kradzieży lub wycieku danych. Wystąpienie któregokolwiek z ww. zdarzeń mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki.

17.1.6.13. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

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

17.1.6.14. Ryzyko przygotowania gry niespełniającej oczekiwań graczy

Dla działalności Spółki kluczowe jest przygotowanie takich gier, które zainteresują graczy i spełnią ich oczekiwania, co powinno przełożyć się bezpośrednio na liczbę sprzedanych egzemplarzy. Ważne są również pozytywne opinie graczy, zwłaszcza zamieszczane na platformach sprzedażowych, które wpływają na wzrost rozpoznawalności i renomy Emitenta jako producenta gier. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pomimo przeprowadzonych analiz i podjętych działań Spółka wprowadzi na rynek grę, która spotka się z negatywnym odbiorem graczy. Taka sytuacja mogłaby spowodować, że przychody ze sprzedaży gry nie pokryją kosztów jej przygotowania, a co więcej pogorszenie reputacji Emitenta i utratę zaufania graczy do jego produktów. W konsekwencji taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

17.1.6.15. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też



sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków, z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

- 17.1.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta**

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

- 17.1.8. Informacje o podstawowych produktach Carbon Studio S.A.**

Produkty tworzone przez Spółkę to gry wysokiej jakości tworzone z myślą o wykorzystaniu na platformach wirtualnej rzeczywistości (VR). Głównymi produktami Spółki są gry VR:

Gra	Platforma sprzętowe	Data premiery
Alice VR	Oculus Rift, HTC Vive, OSVR	27 października 2016
The Wizards	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	28 lipca 2017 (Early access) 8 marca 2018 (Full release)
The Wizards - Trails of Meliora	Oculus GO, Samsung Gear VR	5 lipca 2018
The Wizards - Enhanced Edition	Playstation VR	14 marca 2019
The Wizards - Quest Edition	Meta Quest 1, Meta Quest 2	6 czerwiec 2019
Dreamo - Puzzle Adventure	PC	20 lutą 2020
The Wizards - Dark Times	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	4 czerwca 2020
The Wizards - Dark Times	Meta Quest 1, Meta Quest 2	6 maj 2021



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall	Meta Quest 1, Meta Quest 2, Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	17 listopad 2021
Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall	Meta Quest 2	18 maj 2022
Crimen - Mercenary Tales	Meta Quest 2, PICO	25 maj 2023
Mindset	Meta Quest 2

Spółka odpowiada za cały proces produkcyjny każdego wydanego tytułu, od stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. Począwszy od serii The Wizards Spółka w trakcie produkcji tworzy również plan marketingowy, który Spółka samodzielnie wdraża. Doświadczona kadra menedżerska nadzoruje każdy etap tworzenia gry, biorąc czynny udział w edukacji zespołu oraz udoskonalaniu wewnętrznych procesów produkcyjnych. Szczególną uwagę zespół skupia na automatyzacji konkretnych modułów produkcji co ma przełożenie na zachowanie odpowiedniego stosunku budżetu gry do jej jakości.

Alice VR



Alice VR to eksploracyjna gra science-fiction, luźno inspirowana "Alicją w Krainie Czarów" Lewisa Carrola. Jest dostępna na platformy HTC Vive, Oculus Rift i OSVR, jak również na PC, bez zestawu VR. Wybudzasz się ze snu kriogenicznego przez niespodziewaną awarię swojego statku kosmicznego. Musisz dokonać napraw statku i wylądować awaryjnie na zupełnie obcej planecie. Twoim zadaniem jest: znaleźć lub kupić paliwo i wrócić z nim na statek. Ten cel staje się trudny do osiągnięcia, gdy zdajesz sobie sprawę, że wszyscy mieszkańcy planety zniknęli w tajemniczych okolicznościach. Sześciogodzinna kampania fabularna, w której gracz staje przed serią zagadek zaprojektowanych specjalnie dla technologii VR. Gracz musi podejmować decyzje, które mogą doprowadzić go do prawdy o planecie i jej tajemnicach. Przyszłość jest w twoich rękach. Alice VR została wydana w współpracy z wydawcą Klabater, 27 października 2016 roku na platformie Steam, Meta Store oraz GOG.

The Wizards - Enhanced Edition



The Wizards to wielokrotnie nagradzana gra przygodowa, stworzona na gogle wirtualnej rzeczywistości. Gracz wciela się w niej w ucznia czarodzieja i rzuca potężne zaklęcia za pomocą gestów rąk, aby chronić królestwo Meliory przed siłami wroga. Unikatowa mechanika rzucania czarów umieszcza magię bezpośrednio w rękach gracza, eliminując wyskakujące menu, kombinacje przycisków i inne tradycyjne systemy.

Każde z sześciu podstawowych zaklęć wymaga wykonania osobnego gestu. W połączeniu z szybkim tempem walki i eksploracją środowiska, gra zapewnia zabawę i ekscytujące wrażenia dla każdego entuzjasty VR. Oprócz wyjątkowej mechaniki rzucania zaklęć, The Wizards pochwalić się może uznaną narracją Jasona Marnochy, sześciogodzinną kampanią fabularną dla jednego gracza i dodatkowymi trybami gry, takimi jak tryb areny czy tryb stworzony specjalnie dla kafejek VR. Kampania składa się z trzech regionów podzielonych na kilka etapów. Podczas gry gracz ma możliwość zbadania takich lokacji, jak zapomniane katakumby, czy nawiedzone pustynie. Walczy z różnymi wrogami, od orków i goblinów aż po groźnego smoka. The Wizards powstała specjalnie na gogle wirtualnej rzeczywistości i wykorzystuje wszystko, co w VR najlepsze. Używając kontrolerów ruchowych, gracz może bez reszty zagłębić się w świecie magii i rzucać zaklęcia własnymi rękami w intuicyjny sposób. Twórcy gry wykorzystują silnik Unreal Engine 4, by stworzyć wciągający i klimatyczny świat fantasy, oraz w spektakularny sposób zaprezentować efekty towarzyszące rzucaniu czarów. The Wizards w wersji PC VR ukazała się na platformie dystrybucji cyfrowej Steam, Meta Store oraz VIVE PORT. Wersja konsolowa ukazała się na platformie dystrybucji cyfrowej Playstation Store oraz w wersji pudełkowej, która jest dostępna w sklepie amazon.com. Edycja dedykowana goglom Meta Quest jest dostępna na platformie dystrybucji cyfrowej Meta Store. Tym samym The Wizards - Enhanced Edition stała się jedną z nielicznych gier VR, która dostępna jest na wszystkich głównych urządzeniach VR.

The Wizards - Trials of Meliora



The Wizards - Trials of Meliora zaprasza graczy do wzięcia magii w swoje ręce i przetestowania swoich umiejętności jako obrońcy Królestwa Meliory. Gra, oparta na nagradzonym tytule The Wizards, jest zupełnie nową przygodą osadzoną w tym samym świecie, przygotowaną na gogle Oculus Go i Samsung Gear VR. Gracze mogą doświadczyć

immersyjnej mechaniki rzucania czarów poprzez gesty ręki na goglach VR niezależnych od konsol i komputerów, oraz eksplorować pełne detale krajobrazy fantasy znane z pełnej wersji The Wizards. Trials of Meliora oferuje unikalny system magii oparty na gestach, oraz wymagające magiczne bitwy w trzech różnych lokalizacjach. Gracze zmierzają się z szeregiem złośliwych stworzeń w malowniczych krajobrazach i ciemnych lochach, dysponując czterema potężnymi zaklęciami. Gracze mogą podjąć się zrealizowania konkretnych celów w trybie wyzwania, lub przetestować swoją wytrzymałość przeciwko niekończącym się hordom wrogów. Oba tryby nagradzają utalentowanych czarodziejów doświadczeniem, które pozwala im odblokować pełen potencjał swojej magii w systemie ulepszania zaklęć.

Dreamo - Puzzle Adventure



DREAMO - Puzzle Adventure to przygodowa gra logiczna, w której gracz eksploruje osobliwe krajobrazy i rozwiązuje interaktywne kostki-famigłówki, by poznać tajemnice świata snu. Fabuła gry opiera się na motywach symbolizmu, moralności oraz konsekwencji wyborów życiowych, a dopełnia ją w pełni udźwiękowiona narracja. DREAMO to logiczna gra będąca odbiciem twojej podświadomości.

Gracz odblokowuje artefakty – trójwymiarowe famigłówki kryjące wspomnienia, które bohater utracił w wyniku tragicznego wypadku. Zadaniem gracza jest odkrycie przyczyny wypadku. Dlaczego jest w śpiączce? Czy to aby na pewno była katastrofa lotnicza? Kim są ludzie, którzy zdecydowali się Tobie pomóc? Dlaczego nie jesteś im obojętny? Czy są Twoimi przyjaciółmi? A może coś ukrywają? Wspomnienia gracza spoczywają uwięzione w Artefaktach, które manifestują się w umyśle jako trójwymiarowe kostki z niedopasowanymi zębatkami. W miarę, jak zagłębiasz się w wysniony krajobraz, maszyneria zawarta w kolejnych kostkach staje się coraz bardziej skomplikowana, co znacznie utrudnia dostęp do zamkniętych części twojej podświadomości.

The Wizards - Dark Times



The Wizards – Dark Times to sequel do przygodowej gry akcji o rzucaniu zaklęć, The Wizards – Enhanced Edition, zaprojektowany specjalnie pod technologię wirtualnej rzeczywistości. Akcja gry dzieje się w świecie fantasy znanym z The Wizards, dekady po wydarzeniach z podstawowej wersji gry. Gracze ponownie mogą udać się w podróż do Meliory i zawiązać żywiołami w bitwach z różnorodnymi przeciwnikami.

Mechanika przywoływania czarów opiera się na gestach rąk znanych z *The Wizards*, jednak została przebudowana tak, by zastąpić tradycyjne "ulepszanie" mocy intuicyjnym systemem manipulowania zaklęciami używając kontrolerów ruchowych. Otoczenie w grze zostało zaprojektowane z większym naciskiem na interakcję z graczem, co jeszcze lepiej pozwala wykorzystać możliwości, jakie oferuje technologia gogli wirtualnej rzeczywistości. *Dark Times* w wersji PC VR ukazała się na platformie dystrybucji cyfrowej Steam, Meta Store oraz VIVE PORT. Pod koniec 2020 r. Carbon Studio rozpoczęło pracę nad wersją gry dla gogli Meta Quest. *The Wizards - Dark Times - Quest Edition* miała swoją premierę 6 maja 2021 roku i jest dostępna na gogle z serii Meta Quest.

Warhammer - Age of Sigmar - Tempestfall



Warhammer - Age of Sigmar - Tempestfall jest ekskluzywną, przygodową grą akcji VR osadzoną w uniwersum Warhammer Age of Sigmar. Osadzona w uniwersum Age of Sigmar, kampania Tempestfall rozpoczyna się tuż po niszczycielskim wydarzeniu znanym jako Necroquake w Krainie Śmierci, zwanej też Shyish. Ta potężna eksplozja mrocznej magii spowodowała powstanie sił Nighthaunt we wszystkich Krainach

Śmiertelników. W odpowiedzi Wielkie Przymierze Zakonu powołało specjalny oddział Stormcast Eternals, wojowników będących ucieleśnieniem gniewu Sigmara, obdarzonych nadludzką szybkością, siłą i wytrzymałością. Zadanie dowodzenia tym oddziałem i zbadania nowego zagrożenia dla Krain Śmiertelników przypada tobie, Lordzie-Arcanum Castorze Stormscreyer. Od miast po katakumby, od bagien po więzienia – im dalej w świat Tempestfall się zapuszczasz, tym bardziej staje się on niebezpieczny. System walki wręcz i czarowania oparty na gestach, które gracz wykonuje. Rozwinięta mechanika oparta na doświadczeniach Carbonu z gier z serii *The Wizards* gwarantuje dobrą zabawę oraz stawia wyzwania dla graczy. Gra wydana została na platformy PC VR oraz Meta Quest.

Crimen - Mercenary Tales



Crimen - Mercenary Tales to gra VR stworzona z myślą o goglach VR standalone, w której gracz może się sprawdzić jako nieustraszony, żądny przygód szermierz. Tytuł zaprasza do wyruszenia w niesamowitą podróż przez osiem całkowicie zwariowanych scenariuszy pełnych chwały, bogactw i legendarnych czynów. Gracze będą musieli zmierzyć się z hordami



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

śmiertelnie niebezpiecznych wrogów okupujących wspaniałe twierdze, starożytne świątynie, zapomniane wraki oraz inne zapierające dech w piersiach lokacje. W tym celu do ich dyspozycji został oddany szeroki arsenał broni wprost z pól bitew XVII-wiecznej Europy. Oprócz wartkiej akcji czeka ich także urzekająca, stylizowana na komiksową oprawa graficzna, niewybredny, typowy dla najemników humor oraz podniosła atmosfera bohaterskich czynów!

Każda z wymienionych produkcji została stworzona z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR) w silniku Unreal Engine 4. Dzięki wykorzystaniu technologii dostarczonej przez Epic Games, tytuły Spółki nie odbiegają jakościowo od światowej czołówki tworzącej podobne rozwiązania. W ramach tworzenia wymienionych produktów, Spółka nawiązała kontakty z wiodącymi producentami urządzeń VR, producentami sprzętu wspomagającego technologię wirtualnej rzeczywistości, twórcami gier oraz aplikacji VR z całego świata, agencjami marketingowymi oraz rynkiem inwestycyjnym.

Carbon Studio jest certyfikowanym wydawcą oraz deweloperem na wszystkich wiodących platformach oferujących produkty VR dostępnych na rynku. Gry Spółki produkowane są z myślą o takich platformach jak Playstation, Meta, PICO, Steam, czy VIVE PORT. Wydane gry wspierają w tej chwili gogle takie jak: Oculus Rift, Oculus Rift S, Meta Quest, PICO, HTC VIVE, HTC VIVE PRO, Vive Cosmos, Valve Index, Microsoft Acer (Windows Mixed Reality), Xiaomi MI oraz PS VR i wiele innych.

17.1.9. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.

Produkty Iron VR to gry tworzone z myślą o wirtualnej rzeczywistości (VR). Prócz autorskich tytułów, Spółka przystosowuje tytuły, które pierwotnie nie były tworzone z myślą o VR. Produkty Spółki oparte są na ciekawych konceptach rozgrywki, które mają zapewnić złożoną i immersyjną zabawę w VR.

Gra	Platforma sprzętowe	Data premiery
Holy Chick!	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	30 marzec 2021
Lust for Darkness VR	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	26 października 2021
Lust for Darkness VR: M edition	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	18 listopada 2021
Hunt Together	Meta Quest 2

Podobnie jak Carbon Studio, Iron VR odpowiada za cały proces produkcyjny każdego wydanego tytułu, od zbudowania zespołu, stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. Zespół Iron VR składa się z kilkunastu deweloperów będących specjalistami w swoich dziedzinach, tworzących gry w silniku Unreal Engine 4 oraz Unity. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu w tworzeniu gier w ww. silnikach, Spółka jest w stanie tworzyć swoje produkty w odpowiedniej jakości końcowej przy zachowaniu nie wysokich budżetów gry.



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

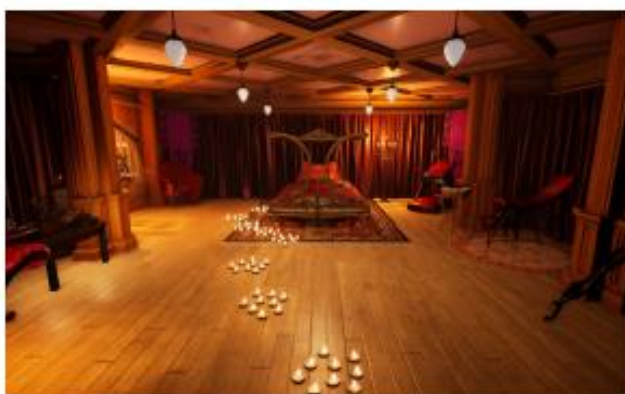
Holy Chick!



Holy Chick! jest grą przeznaczoną na platformę VR opartą o znanym i lubianym modelu rozgrywki Escape Room, gdzie gracz musi uciec przed krwiożerczymi kurczakami, po drodze rozwiązując wiele zadań i łamigłówek. Zabawna rozgrywka, stylizowana oprawa graficzna oraz zagadki w pełni wykorzystujące możliwości wirtualnej rzeczywistości stanowią domenę pierwszej produkcji studia Iron VR. Gra została wydana w formie wczesnego dostępu.

Wydana 30 marca 2021 na platformie dystrybucji Steam wspierająca obsługę gogli z serii Meta, HTC i Valve Index.

Lust for Darkness VR



Lust for Darkness VR to drugi projekt studia Iron VR, powstający we współpracy z warszawskim studio Movie Games SA., którego prace rozpoczęły się w pierwszym kwartale 2021 r. Lust to psychologiczny horror z elementami erotycznymi, gdzie wcielając się w Jonathana Moona otrzymujemy list od swojej zaginionej żony. Tym razem w wirtualnej rzeczywistości, gracz będzie poruszać się po przerażającym wymiarze Lust'ghaa, rozwiązując zagadki w nadziei na uratowanie swojej ukochanej.

Lust for Darkness VR: M Edition



Lust for Darkness VR: M Edition to psychologiczny horror z intrygującą fabułą i oprawą graficzną, mocno inspirowany dziełami Lovecrafta, Giger'a i Zdzisława Beksińskiego. M Edition jest wersją gry zawierającą mniej erotycznych scen oraz erotycznej zawartości. Jako Jonathan Moon otrzymujesz list od swojej żony, która zaginęła rok wcześniej. Podążając za

wiadomością, udajesz się do spokojnej wiktoriańskiej rezydencji, gdzie odbywa się perwersyjna

okultystyczna ceremonia. To, co dzieje się później, trudno opisać słowami. Odkryj tajemnice wiktoriańskiej rezydencji Yelvertonów i Lust'ghaa - upiornego wymiaru wypełnionego istotami z innego świata, którego mieszkańcy na własne życzenie postanowili poddać się całkowitej degeneracji.

Hunt Together



Hunt Together to gra multiplayer nastawiona na dynamiczne pojedynki w wiktoriańskiej posiadłości. Jeden z graczy wciela się w rolę ducha, a drugi łowcy. Rozgrywka jest asymetryczna - obie postacie posiadają unikalne dla siebie umiejętności pozwalające uzyskać przewagę nad przeciwnikiem. Tytuł utrzymany jest w stylistyce znanej z horrorów,

jednakże ta stanowi jedynie tło dla szybkich, krótkich potyczek. Opanuj wciągającą kontrolę nad dwiema postaciami w pojedynku sprytu i umiejętności w środowisku VR! Graj jako Duch lub Łowca Duchów w bitwie o przetrwanie 1 na 1.

17.1.10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

17.1.10.1. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 30.05.2023 roku struktura grupy kapitałowej przedstawiała się następująco:

Carbon Studio Spółka Akcyjna
Emitent



Iron VR Spółka Akcyjna
57,01% udziału w głosach

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Carbon Studio S.A.	600 000	1 200 000	39,88%	57,01%

Grupę kapitałową tworzy Emitent wraz ze spółką Iron VR S.A., która podlega konsolidacji metodą pełną.



17.1.10.2. Podstawowe informacje o Iron VR S.A.

Nazwa	Iron VR Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@ironvr.pl
Strona internetowa	www.ironvr.pl
Nr KRS	0000844113
REGON	386195250
NIP	6272767440

17.1.10.3. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn nie sporządzania takich sprawozdań

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

17.1.10.4. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Iron VR S.A. jest tworzenie innowacyjnych, modułowych gier tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR).

Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach gier modułowych Iron VR tworzy gry VR w dotychczas przyjętych modelach – tj. autorskie gry, tworzenie gier opartych o rozpoznawalne IP.

17.1.10.5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Na dzień 31.12.2022 r. Spółka IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.

Na dzień 31.12.2022 r. Spółka IRON VR S.A. nie posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A.



- 17.1.10.6.** Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

- 17.1.11.** Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

- 17.1.12.** W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

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

- 17.1.13.** Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2022 rok.

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- 17.1.14.** Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Wyżej wskazane umowy nie wystąpiły w 2022 roku.

- 17.1.15.** Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

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

Dane na dzień 31.12.2022 r.

- 17.1.16.** Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

17.1.16.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu

Zarząd	Za okres 01.01.2022- 31.12.2022	Za okres 01.01.2021- 31.12.2021
I Wynagrodzenie	682 920,28	667 909,80
II Premie	0,00	0,00
III Razem	682 920,28	667 909,80

17.1.16.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza	Za okres 01.01.2022- 31.12.2022	Za okres 01.01.2021- 31.12.2021
I Wynagrodzenie	2 679,80	12 832,48
II Premie	0,00	0,00
III Razem	2 679,80	12 832,48

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl**17.1.16.3. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy**

Autoryzowany Doradca	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
I Wynagrodzenie	29 520,00	29 520,00
II Razem	29 520,00	29 520,00

Podane wynagrodzenie uwzględnia podatek VAT.

17.1.17. Informacje o firmie audytorskiej

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 27.01.2022 r. zawartej pomiędzy Spółką Carbon Studio S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-600 Tarnowskie Góry, NIP: 645-226-54-73, Regon: 367417081, wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 4243.

Firma audytorska	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
I Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	17 000,00	16 000,00
II Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6 000,00	5 000,00
III Razem	23 000,00	21 000,00

17.2. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego Spółki.

17.3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego



Pkt	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu	Uwagi
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Decyzja Spółki dotyczy transmisji walnych zgromadzeń, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej wynika z braku technicznych możliwości oraz wysokich kosztów organizacji transmisji w stosunku do skali działalności Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie prognozuje wyników finansowych.
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	



3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zebrań, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zebrań, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zebrań, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zebrań i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych	TAK	



	na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	



12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem 	NIE	Decyzja Spółki w zakresie niepublikowania raportów miesięcznych wynika z faktu, że raporty miesięczne nie stanowiąby wartości dodanej dla obecnych i potencjalnych akcjonariuszy Spółki. Informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki lub mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych



	<ul style="list-style-type: none"> • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		instrumentów finansowych są publikowane w raportach bieżących oraz okresowych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	

17.4. Oświadczenia

17.4.1. Oświadczenie zarządu spółki Carbon Studio S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Zarząd Carbon Studio S.A. S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową Spółki, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności grupy zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Błażej Szaflik

Aleksander Caban

Karolina Koszuta- Caban

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

17.4.2. Oświadczenie zarządu spółki Carbon Studio S.A. w sprawie Firmy audytorskiej.

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, iż Firma Audytorska, dokonująca badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, oraz że firma oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, iż Firma Audytorska, dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, oraz że firma oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Błażej Szaflik

Aleksander Caban

Karolina Koszuta- Caban

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

2.5.2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Carbon Studio S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Carbon Studio S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

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



Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><u>Kapitalizacja kosztów prac rozwojowych</u></p> <p>Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 r. wyniosła 6.600 tys. zł, a zakończonych wyniosła 2.012 tys. zł, co łącznie stanowi 82% sumy bilansowej.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe ze względu na wartość wskazanych powyżej aktywów, która jest istotna dla sprawozdania finansowego, a także ze względu na ryzyko niewłaściwego aktywowania nakładów na prace rozwojowe oraz utraty ich wartości.</p> <p>W sprawozdaniu finansowym Spółka zawarła ujawnienia na temat prac rozwojowych w nocie 1.1, 1.3 oraz 1.14 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zapoznanie się z zasadami (polityka) rachunkowości w zakresie ujmowania kosztów niezakończonych prac rozwojowych; - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania nakładów na koszty prac rozwojowych, w tym identyfikację kluczowych kontroli w tym procesie oraz ocenę ich zaprojektowania i wdrożenia; - ocenę kwalifikowalności kosztów prac rozwojowych pod kątem możliwości ich kapitalizacji jako aktywów, zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości; - przeprowadzenie szczegółowych testów wiarygodności dla wybranych składników kosztów prac rozwojowych (procedury te polegały na testowaniu dokumentów źródłowych, w tym dotyczących kwot naliczonych wynagrodzeń podlegających kapitalizacji i ich alokacji na poszczególne składniki aktywów); - analizę założeń i szacunków dotyczących przewidywanego okresu użytkowania; - ocenę przesłanek w zakresie utraty wartości prac rozwojowych; - ocenę poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących prac rozwojowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
<p><u>Przychody ze sprzedaży</u></p> <p>Przychody ze sprzedaży wyniosły 4.682 tys. zł w 2022 roku.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe ze względu na wartość przychodów, realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie (odpowiednie rozgraniczenie w czasie).</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zapoznanie się z zasadami (polityka) rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży; - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania przychodów, w tym identyfikację kluczowych kontroli w tym procesie oraz ocenę ich zaprojektowania i wdrożenia;



<p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje w nocie 2.1 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - wykonanie testów wiarygodności w zakresie poprawności ujęcia przychodów na podstawie dokumentów źródłowych na wybranej próbie; - analizę przychodów ze sprzedaży w celu identyfikacji nietypowych transakcji lub nieoczekiwanych trendów poprzez porównanie przychodów ze sprzedaży do poprzedniego roku obrotowego oraz przeprowadzenie miesięcznej analizy kształtowania się przychodów ze sprzedaży; - przeprowadzenie testów na próbie transakcji z przełomu badanego okresu w celu oceny prawidłowości momentu ujęcia przychodów w ewidencji księgowej; - uzgodnienie ewidencji przychodów dla celów podatku VAT z przychodami ze sprzedaży ujętymi na kontach księgowych; - sprawdzenie czy nie wystąpiły faktury korygujące przychody ze sprzedaży wystawione po dniu bilansowym, a dotyczące badanego okresu; - ocenę poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących przychodów ze sprzedaży w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
--	---

Inna sprawa

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 30 maja 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego



naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

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

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna



być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie Zarządu z działalności (sporządzone jako jedno sprawozdanie z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”) oraz Raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Sprawozdanie z działalności uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Mirosław Mitrenga.

Działający w imieniu Audit Doradztwo Finansowe Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tamowskich Górach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisano przez
Mirosław Mitrenga
Data: 2023.05.26 22:19:18 CEST

Mirosław Mitrenga
nr w rejestrze 11723

Tamowskie Góry, 26 maja 2023 r.

2.5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Carbon Studio S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Carbon Studio S.A. („Jednostka dominująca”) („Grupa”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

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

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



Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><u>Kapitalizacja kosztów prac rozwojowych</u></p> <p>Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 r. wyniosła 8.021 tys. zł, a zakończonych wyniosła 2.012 tys. zł, co łącznie stanowi 82% sumy bilansowej.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe ze względu na wartość wskazanych powyżej aktywów, która jest istotna dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ze względu na ryzyko niewłaściwego aktywowania nakładów na prace rozwojowe oraz utraty ich wartości.</p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zawarła ujawnienia na temat prac rozwojowych w nocie III.1.1, 1.2, 1.3 oraz 1.13 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zapoznanie się z zasadami (polityką) rachunkowości w zakresie ujmowania kosztów niezakończonych prac rozwojowych; - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania nakładów na koszty prac rozwojowych, w tym identyfikację kluczowych kontroli w tym procesie oraz ocenę ich zaprojektowania i wdrożenia; - ocenę kwalifikowalności kosztów prac rozwojowych pod kątem możliwości ich kapitalizacji jako aktywów, zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości; - przeprowadzenie szczegółowych testów wiarygodności dla wybranych składników kosztów prac rozwojowych (procedury te polegały na testowaniu dokumentów źródłowych, w tym dotyczących kwot naliczonych wynagrodzeń podlegających kapitalizacji i ich alokacji na poszczególne składniki aktywów); - analizę założeń i szacunków dotyczących przewidywanego okresu użytkowania; - ocenę przesłanek w zakresie utraty wartości prac rozwojowych; - ocenę poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących prac rozwojowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
<p><u>Przychody ze sprzedaży</u></p> <p>Przychody ze sprzedaży wyniosły 4.668 tys. zł w 2022 roku.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe ze względu na wartość przychodów, realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie (odpowiednie rozgraniczenie w czasie).</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zapoznanie się z zasadami (polityką) rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży; - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania przychodów, w tym identyfikację kluczowych kontroli w tym procesie oraz ocenę ich zaprojektowania i wdrożenia;



<p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje w nocie 2.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - wykonanie testów wiarygodności w zakresie poprawności ujęcia przychodów na podstawie dokumentów źródłowych na wybranej próbie; - analizę przychodów ze sprzedaży w celu identyfikacji nietypowych transakcji lub nieoczekiwanych trendów poprzez porównanie przychodów ze sprzedaży do poprzedniego roku obrotowego oraz przeprowadzenie miesięcznej analizy kształtowania się przychodów ze sprzedaży; - przeprowadzenie testów na próbie transakcji z przełomu badanego okresu w celu oceny prawidłowości momentu ujęcia przychodów w ewidencji księgowej; - uzgodnienie ewidencji przychodów dla celów podatku VAT z przychodami ze sprzedaży ujętymi na kontach księgowych; - sprawdzenie czy nie wystąpiły faktury korygujące przychody ze sprzedaży wystawione po dniu bilansowym, a dotyczące badanego okresu; - ocenę poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
---	--

Inna sprawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 30 maja 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

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



Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

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

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.



Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie Zarządu z działalności (sporządzone jako jedno sprawozdanie z działalności Jednostki dominującej oraz z działalności Grupy zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”) oraz Raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Sprawozdanie z działalności uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Mirosław Mitrenga.

Działający w imieniu Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tamowskich Górach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Mirosław Mitrenga
Data: 2023.05.29 11:56:05 CEST

Mirosław Mitrenga
nr w rejestrze 11723

Tamowskie Góry, 29 maja 2023

2.5.4. Sprawozdanie Finansowe Carbon Studio S.A. za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 r.



JEDNOSTKOWY /
SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
Carbon Studio Spółka Akcyjna

III KWARTAŁ 2023 ROKU

Chorzów, 13 listopada 2023 r.

www.carbonstudio.pl



1. Informacje ogólne

1.1. Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836

1.2. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 13.11.2023 r. wynosił 149.625 zł i dzieli się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A,
- 107.500 akcji na okaziciela serii B,
- 63.750 akcji na okaziciela serii C,
- 127.500 akcji na okaziciela serii D,
- 30.000 akcji na okaziciela serii E

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.3. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.3.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, wchodzi:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.



1.3.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

W okresie od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.3.3. Rada Nadzorcza

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

- Tomasz Michalik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Kabza jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Bochenek jako Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Zieliński jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

1.3.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.4. Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

1.5. Akcje własne

W okresie od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. Spółka nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych.

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (Jednostkowe)

2.1. Bilans - Jednostkowy

AKTYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
A. Aktywa trwałe	9 235 189,67	3 124 052,05
I. Wartości niematerialne i prawne	8 573 548,42	2 298 454,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 567 460,30	2 287 750,92
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 188,12	10 703,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	587 825,25	762 848,61
1. Środki trwałe	587 825,25	762 848,61
a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	539 316,84	722 011,68
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	48 508,41	40 836,93
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	60 000,00	60 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	60 000,00	60 000,00
a. w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	60 000,00	60 000,00
- udziały lub akcje	60 000,00	60 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

▪ udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
▪ udzielone pożyczki	0,00	0,00
▪ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c, w pozostałych jednostkach, których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
▪ udziały lub akcje	0,00	0,00
▪ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
▪ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d, w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
▪ udziały lub akcje	0,00	0,00
▪ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
▪ udzielone pożyczki	0,00	0,00
▪ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V, Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 716,00	2 749,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 716,00	2 749,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B, Aktywa obrotowe	4 049 365,57	8 230 358,27
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	488 849,37	807 902,33
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a, z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
▪ do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b, inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

Raport kwartalny

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	▪ do 12 miesięcy	0,00	0,00
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	488 849,37	807 902,33
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	217 276,79	427 930,53
	- do 12 miesięcy	217 276,79	427 930,53
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	187 822,05	61 881,29
c.	inne	83 750,53	318 080,51
d.	dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	29 362,31	1 937 443,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 362,31	1 937 443,61
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	▪ udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	▪ udzielone pożyczki	0,00	0,00
	▪ inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	▪ udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	▪ udzielone pożyczki	0,00	0,00
	▪ inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 362,31	1 937 443,61
	▪ środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 362,31	1 937 443,61
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	▪ inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 531 153,89	5 485 012,33
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		13 284 555,24	11 354 410,32

Raport kwartalny



PASYWA	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
A. Kapitał (fundusz) własny	9 743 933,66	9 002 153,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	149 625,00	146 625,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 217 233,90	7 230 155,78
- nadwyżka wartości sprzedazy/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 610 002,50	4 610 002,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	470 236,09	487 661,12
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	906 838,67	1 137 711,37
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 540 621,58	2 352 257,05
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 030,00	13 226,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	469 889,49	378 717,58
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	▪ do 12 miesięcy	0,00	0,00
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	▪ do 12 miesięcy	0,00	0,00
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	469 889,49	378 717,58
a.	kredyty i pożyczki	284 656,22	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	174 152,40	284 289,55
	▪ do 12 miesięcy	174 152,40	284 289,55
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f.	zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	10 527,25	91 905,08
h.	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i.	inne	553,62	2 522,95
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 056 702,09	1 960 313,47
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 056 702,09	1 960 313,47
	▪ długoterminowe	0,00	0,00
	▪ krótkoterminowe	3 056 702,09	1 960 313,47
PASYWA RAZEM		13 284 555,24	11 354 410,32



2.2. Rachunek zysków i strat - Jednostkowy

Rachunek zysków i strat	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01,07,2023- 30,09,2023 PLN	01,07,2022- 30,09,2022 PLN	01,01,2023- 30,09,2023 PLN	01,01,2022- 30,09,2022 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	897 528,32	1 039 774,92	4 458 704,26	3 502 862,37
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	21 000,00	0,00	63 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	897 528,32	1 039 774,92	4 458 704,26	3 502 862,37
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. Koszt działalności operacyjnej	1 359 926,83	1 034 247,56	3 470 157,86	2 881 648,81
I. Amortyzacja	506 307,01	431 693,92	1 222 394,50	1 187 729,94
II. Zużycie materiałów i energii	17 756,00	16 001,47	51 326,61	33 286,85
III. Usługi obce	583 386,49	260 441,35	1 233 884,74	784 905,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 486,63	20 553,80	53 680,58	48 366,12
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	192 248,25	241 120,62	612 175,41	642 586,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 657,16	13 155,93	34 615,96	46 839,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	37 086,29	51 280,47	262 080,16	137 934,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-462 398,51	5 527,36	988 546,30	621 213,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	105 850,17	85 506,69	114 432,48	255 549,10
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	82 565,22	1 578,36	249 662,10
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	105 850,17	2 941,47	112 854,12	5 887,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,77	1,28	57,49	1,28
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	0,77	1,28	57,49	1,28

Raport kwartalny

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D+E)	-356 549,11	91 032,77	1 102 921,29	876 761,38
G.	Przychody finansowe	1 322,23	175 590,40	2 670,62	361 049,04
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	▪ w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	▪ w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	1 322,20	0,00	2 666,07	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Inne	0,03	175 590,40	4,55	361 049,04
H.	Koszty finansowe	-10 525,48	1 475,15	55 633,24	10 091,05
	I. Odsetki, w tym:	369,57	643,00	388,57	643,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Inne	-10 895,05	832,15	55 244,67	9 448,05
I.	Wynik brutto (I+J)	-344 701,40	265 148,02	1 049 958,67	1 227 719,37
J.	Podatek dochodowy	0,00	13 585,00	143 120,00	90 009,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Wynik netto (K-L-M)	-344 701,40	251 563,02	906 838,67	1 137 711,37

Raport kwartalny



2.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Jednostkowy

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2023- 30.09.2023 PLN	01.07.2022- 30.09.2022 PLN	01.01.2023- 30.09.2023 PLN	01.01.2022- 30.09.2022 PLN
A PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-344 701,40	251 563,02	906 838,67	1 137 711,37
II. Korekty razem	3 880 629,87	-824 783,68	4 683 861,88	227 422,62
1. Amortyzacja	506 307,01	431 693,92	1 222 394,50	1 187 729,94
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	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	32 622,64	65 201,63	377 879,53	-156 671,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-141 240,82	-71 523,75	-65 127,08	98 787,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	3 677 071,64	-1 270 531,21	4 180 946,58	-652 761,52
10. Inne korekty	-194 130,60	-79 624,27	-1 032 231,65	-249 662,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 535 928,47	-673 220,66	5 600 700,55	1 365 133,99
B PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO 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, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy 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	4 896 154,04	68 359,63	7 650 058,98	2 847 336,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	4 896 154,04	68 359,63	7 650 058,98	2 847 336,57

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

rzeczowych aktywów trwałych				
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
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
▪ nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
▪ udzielone pożyczki krótkoterminowe	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)	-4 896 154,04	-68 359,63	-7 650 058,98	-2 847 338,57
C PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	478 786,82	694 118,50	1 409 611,38	1 034 718,28
1. Wpływ netto z wydanis udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	3 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	284 656,22	0,00	284 656,22	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	194 130,60	694 118,50	1 121 955,16	1 034 718,28
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 wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z 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)	478 786,82	694 118,50	1 409 611,38	1 034 718,28
D PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+(-)B.III+C.III)	-881 438,75	-17 461,99	-639 747,05	-147 484,30
E BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-881 438,75	-17 461,99	-639 747,05	-147 484,30
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	910 801,06	1 984 905,60	669 109,36	2 384 927,91
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	26 362,31	1 937 443,61	29 362,31	1 937 443,61
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny



2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Jednostkowy

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.09.2023	30.09.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	8 363 858,90	7 451 683,78
▪ zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
▪ korekty błędów	0,00	0,00
I.a, Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	8 363 858,90	7 451 683,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	146 625,00	146 625,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	3 000,00	0,00
▪ objęcie udziałów = wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
▪ objęcie akcji = wpłaty gotówkowe	3 000,00	0,00
- podwyższenie kapitału podstawowego pokryte kapitałem zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	149 625,00	146 625,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 230 155,78	6 260 095,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	987 078,12	970 060,58
a) zwiększenia (z tytułu)	987 078,12	970 060,58
- przeniesienie zysku z lat poprzednich	987 078,12	970 060,58
▪ agio = nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji = wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
- inne (korekta podatku 2018)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ pokrycia straty	0,00	0,00
▪ podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 217 233,90	7 230 155,78
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu = zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	373 023,28	114 333,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	97 212,81	373 328,12
a) zwiększenia (z tytułu)	97 212,81	373 328,12
▪ aktualizacja środków trwałych wg MSR	97 212,81	373 328,12
- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	470 236,09	487 661,12

Raport kwartalny



4, Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1, Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ podwyższenie kapitału na akcje własne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ podwyższenie kapitału na akcje własne	0,00	0,00
4.2, Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5, Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	987 078,12	970 060,58
5.1, Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	987 078,12	970 060,58
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00
5.2, Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	987 078,12	970 060,58
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	987 078,12	970 060,58
▪ pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
▪ zwiększenie kapitału zapasowego	987 078,12	970 060,58
▪ zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3, Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4, Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
▪ zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
▪ korekty błędów	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
▪ przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.6, Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7, Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6, Wynik netto	906 838,67	1 137 711,37
a) zysk netto	906 838,67	1 137 711,37
b) strata netto	0,00	0,00

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	9 743 933,66	9 002 153,27
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 743 933,66	9 002 153,27

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (Skonsolidowane)

3.1. Bilans - Skonsolidowany

AKTYWA	Stan na 30,09,2023	Stan na 30,09,2022
A. Aktywa trwałe	9 232 148,67	3 465 648,59
I. Wartości niematerialne i prawne	8 573 648,42	2 519 317,70
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 567 460,30	2 506 636,38
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 188,12	12 681,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	587 825,25	848 003,89
1. Środki trwałe	587 825,25	848 003,89
a) grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	539 316,84	801 427,67
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	48 508,41	46 576,22
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00

Raport kwartalny



3, Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. 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
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1, Nieruchomości	0,00	0,00
2, Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3, Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a, w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b, w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c, w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d, w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4, Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00



VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 675,00	98 327,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 675,00	98 327,00
	2. inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	6 732 986,29	9 649 577,76
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	491 234,68	637 482,82
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	▪ do 12 miesięcy	0,00	0,00
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. inne	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. inne	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	491 234,68	637 482,82
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	218 020,38	429 500,93
	▪ do 12 miesięcy	218 020,38	429 500,93
	▪ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	199 463,77	87 312,62
	c. inne	83 750,53	320 669,27
	d. dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	32 097,94	2 114 701,60
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 097,94	2 114 701,60
	a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b, w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c, w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 097,94	2 114 701,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 097,94	2 114 701,60
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV, Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 209 653,67	6 697 393,34
C, Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D, Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	15 965 134,96	13 115 226,35



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

PASYWA	Stan na	Stan na
	30,09,2023	30,09,2022
A. Kapitał (fundusz) własny	11 374 030,58	10 726 755,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	240 085,00	237 085,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 578 523,90	10 591 445,78
▪ nadwyżka wartości sprzedaży/ emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 971 292,50	7 971 292,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	470 236,06	559 904,78
▪ z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
▪ tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 868 667,71	-965 644,14
VII. Zysk (strata) netto	953 853,33	303 963,82
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 591 104,38	2 388 471,11
I. Rezerwy na zobowiązania	14 030,00	13 226,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 030,00	13 226,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
▪ długoterminowe	0,00	0,00
▪ krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
▪ długoterminowe	0,00	0,00
▪ krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

Raport kwartalny



d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 520 372,29	414 931,64
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
▪	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
▪	do 12 miesięcy	0,00	0,00
▪	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 520 372,29	414 931,64
a.	kredyty i pożyczki	1 262 988,22	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	220 364,44	294 170,30
▪	do 12 miesięcy	220 364,44	294 170,30
▪	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	36 486,01	118 238,39
h.	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i.	inne	553,62	2 522,95
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 056 702,09	1 960 313,47
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 056 702,09	1 960 313,47
-	długoterminowe	0,00	0,00
▪	krótkoterminowe	3 056 702,09	1 960 313,47
PASYWA RAZEM		15 965 134,96	13 115 226,35

Raport kwartalny



3.2. Rachunek zysków i strat - Skonsolidowany

Rachunek zysków i strat	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2023- 30.09.2023 PLN	01.07.2022- 30.09.2022 PLN	01.01.2023- 30.09.2023 PLN	01.01.2022- 30.09.2022 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	688 598,95	1 028 760,40	4 474 788,23	3 479 162,21
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	688 598,95	1 028 760,40	4 474 788,23	3 479 162,21
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	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. Koszt działalności operacyjnej	907 008,64	1 305 882,95	3 438 578,19	3 697 186,19
I. Amortyzacja	506 307,01	467 989,22	1 222 394,50	1 295 236,47
II. Zużycie materiałów i energii	20 865,79	16 677,15	54 801,63	35 829,53
III. Usługi obce	48 508,75	304 631,85	881 348,88	978 285,62
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17 946,29	25 630,84	61 403,39	66 646,11
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	257 467,25	398 391,33	879 628,26	1 078 820,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	8 288,35	20 323,13	49 833,63	74 750,44
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	47 625,20	72 239,43	289 167,90	167 617,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-218 409,69	-277 122,55	1 036 210,04	-218 023,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	108 850,84	85 534,39	117 436,00	255 578,72
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 000,00	0,00	3 000,00	0,00
II. Dotacje	0,00	82 565,22	1 578,36	249 662,10
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	105 850,84	2 969,17	112 857,64	5 916,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	2,72	3,73	90,35	6,62
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

III. Inne koszty operacyjne	2,72	3,73	90,35	6,62
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	-109 561,57	-191 591,89	1 153 555,69	37 548,12
G. Przychody finansowe	1 323,23	175 156,14	2 672,76	369 517,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 322,20	0,00	2 666,07	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1,03	175 156,14	6,69	369 517,48
H. Koszty finansowe	-9 664,84	3 111,31	59 255,12	13 093,78
I. Odsetki, w tym:	369,57	767,00	460,57	767,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-10 034,41	2 344,31	58 794,55	12 326,78
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G+H+I)	-98 573,50	-19 547,06	1 096 973,33	393 971,82
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J+K+L+M)	-98 573,50	-19 547,06	1 096 973,33	393 971,82
O.	Podatek dochodowy	0,00	13 585,00	143 120,00	90 008,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
T.	Zysk (strata) netto (N-O-P+(-R))	-98 573,50	-33 132,06	953 853,33	303 963,82

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych - Skonsolidowany

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2023- 30.09.2023 PLN	01.07.2022- 30.09.2022 PLN	01.01.2023- 30.09.2023 PLN	01.01.2022- 30.09.2022 PLN
A PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-98 573,50	-33 132,06	953 853,33	303 963,82
II. Korekty razem	3 616 686,14	-1 162 319,23	3 587 420,77	-176 741,92
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	506 307,01	467 989,22	1 222 394,50	1 295 236,47
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	53 318,55	73 082,43	383 676,05	-46 795,96
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-184 732,63	-86 349,13	-91 490,56	128 826,57
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 435 923,81	-1 707 979,43	3 101 070,91	-1 304 346,90

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-194 130,60	90 937,68	-1 028 230,13	-249 662,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 518 112,64	-1 195 451,29	4 541 274,10	127 221,90
B PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO 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, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy 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	4 896 154,04	84 931,99	7 650 058,98	2 876 656,90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 896 154,04	84 931,99	7 650 058,98	2 876 656,90
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
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	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)	-4 896 154,04	-84 931,99	-7 650 058,98	-2 876 656,90
C PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	478 786,82	694 118,50	2 409 611,36	1 034 718,28
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	3 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	284 656,22	0,00	1 284 656,22	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	194 130,60	694 118,50	1 121 955,16	1 034 718,28
II. Wydatki	21 668,00	0,00	21 668,00	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 podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	21 668,00	0,00	21 668,00	0,00

Raport kwartalny



Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

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)	457 118,82	694 118,50	2 387 943,38	1 034 718,28
D PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III+C.III)	-920 922,58	-586 264,78	-720 841,50	-1 714 716,72
E BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-920 922,58	-586 264,78	-720 841,50	-1 714 716,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	953 020,52	2 700 966,38	752 939,44	3 829 418,32
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	32 097,94	2 114 701,60	32 097,94	2 114 701,60
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym - Skonsolidowany

Wyszczególnienie	Stan na 30,09,2023	Stan na 30,09,2022
I.a, Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	10 527 392,31	10 692 518,59
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a, Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	10 527 392,31	10 692 518,59
1, Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	237 085,00	237 085,00
1.1, Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	3 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	3 000,00	0,00
- dopłat do kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży udziałów	0,00	0,00
1,2, Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	240 085,00	237 085,00
2, Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 591 445,78	9 621 385,20
2.1, Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	987 078,12	970 060,58
a) zwiększenia (z tytułu)	987 078,12	970 060,58
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	987 078,12	970 060,58
- zgło - nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji - wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

Raport kwartalny



- przeniesienie zysku z lat poprzednich	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- kapitał mniejszości	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	11 578 523,90	10 591 445,78
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	487 662,41	125 137,94
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-17 426,35	434 766,84
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	434 766,84
- korekty aktualizującej wartość wg MSR	0,00	434 766,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 426,35	0,00
- korekty aktualizującej wartość wg MSR	17 426,35	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	470 236,06	559 904,78
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału na akcje własne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- w tym podwyższenie kapitału	0,00	0,00
- wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przejęcia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 868 667,71	-865 644,14
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	987 078,12	970 060,58
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	987 078,12	970 060,58
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	987 078,12	970 060,58
- podział zysku na (kapitał zapasowy)	987 078,12	970 060,58
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- korekty konsolidacyjne związane ze sprzedażą akcji/udziałów Spółek zależnych	0,00	0,00
- korekty prezentacyjne	0,00	0,00

Carbon Studio S.A. | ul. Brzozowa 30/7 | 41-506 Chorzów | www.carbonstudio.pl

- inne	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 888 667,71	965 644,14
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 888 667,71	965 644,14
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- korekta prezentacyjna	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 888 667,71	965 644,14
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 888 667,71	-965 644,14
7. Wynik netto	953 853,33	303 963,62
a) zysk netto	953 853,33	303 963,62
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	11 374 030,58	10 726 755,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 374 030,58	10 726 755,24

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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

- 4.1.1. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 4.1.2. W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 4.1.3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR", "ustawa o rachunkowości").

Raport kwartalny

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

Wycena aktywów i pasywów

4.2.1. Wycena aktywów trwałych

4.2.1.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10.000 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zakończone prace rozwojowe amortyzuje stawką 33,33%, dla pozostałych środków trwałych i WNIP stosuje stawki amortyzacji zgodnie z klasyfikacją środków trwałych.

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

4.2.1.2. Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

Wycena zakończonych i niezakończonych prac rozwojowych dokonywana jest po rzeczywiście poniesionych kosztach związanych z wykonaniem prac rozwojowych zarówno we własnym zakresie, jak i siłami obcymi. Tak ustaloną wartość w bilansie wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Do czasu zakończenia prowadzonych prac rozwojowych jednostka nie jest w stanie określić, czy poniesione koszty zostaną zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych, dlatego też do czasu zakończenia prac rozwojowych koszty tych prac są ujmowane na koncie 64-0 "Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów".

W momencie zakończenia prac rozwojowych, które dały zamierzony efekt gospodarczy, przekwalifikowuje się do wartości niematerialnych i prawnych i ujmuje na koncie 02 "Wartości niematerialne i prawne" (w analizie: Koszty zakończonych prac rozwojowych).

Jeśli prace rozwojowe zostały zakończone niepowodzeniem, czyli nie dały zamierzonych efektów albo zakończono je pozytywnym efektem, ale nie wdrożono z różnych przyczyn, to wówczas poniesione

koszty odnosi się w ciężar konta 76-1 "Pozostałe koszty operacyjne" w okresie, w którym zostały zakończone.

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

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

4.2.1.3. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

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

4.2.1.4. Środki trwałe w budowie

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

4.2.1.5. Inwestycje

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

4.2.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

4.2.3. Wycena aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

4.2.4. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

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

4.2.5. Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

4.2.6. Różnice kursowe

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

4.2.7. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.2.8. Kapitały wycenia się następująco

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

4.2.9. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

4.2.10. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

4.2.11. Różnice kursowe

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

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

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

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

4.2.13. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działów, których projekt dotyczy.
- Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

4.3. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

4.4. Wypłacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.



5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność grupy emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Odnosnie działalności Emitenta

W trzecim kwartale 2023 r. Carbon Studio S.A. („Carbon Studio”) wygenerowała przychód ze sprzedaży w wysokości 897 528,32 zł. W porównywalnym okresie poprzedniego roku, wartość sprzedaży wyniosła 1 039 774,92 zł. Odnotowano niewielki spadek przychodów o około 14% w porównaniu z tym samym kwartałem poprzedniego roku, co stanowi różnicę wynoszącą 142 246,60 zł. Porównując łączne przychody w wysokości 4 458 704,26 zł osiągnięte po trzech kwartałach roku 2023 do przychodów z trzech kwartałów roku 2022 w wysokości 3 502 862,37 zł, możemy z zadowoleniem stwierdzić, że Spółka odnotowała wzrost przychodów o ponad 27%.

Na poziomie wyniku Carbon Studio w trzecim kwartale 2023 r. wygenerowała stratę netto w wysokości 344 701,40 zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku Spółka osiągnęła zysk na poziomie 251 563,02 zł. Po zsumowaniu wyników netto za trzy kwartały 2023 roku, które wynoszą łącznie 906 839,67 zł, w zestawieniu z wynikiem za ten sam okres 2022 roku, tj. 1 137 711,37 zł, możemy zauważyć spadek zysku netto o 25%.

Przychody ze sprzedaży Carbon Studio w trzecim kwartale 2023 roku utrzymały się na stabilnym poziomie, głównie dzięki ciągłej sprzedaży gier z serii The Wizards oraz Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall, dostępnych na platformach Meta Quest i PC VR. Spółka ma również nadzieję na poprawę wyników sprzedaży gier Crimen - Mercenary Tales oraz Mindset na platformach Steam oraz Meta Quest w nadchodzących raportowanych kwartałach. Carbon Studio nadal aktywnie monitoruje rozwijający się rynek urządzeń VR, co stanowi podstawę do optymistycznego podejścia do przyszłych kwartałów i oczekuje stabilnych wyników sprzedaży swoich gier w przyszłości.

W trakcie raportowanego okresu, istotnym negatywnym czynnikiem dla przychodów ze sprzedaży było opóźnienie w realizacji kolejnych kamieni milowych w projektach we współpracy z partnerami biznesowymi. Spółka oczekuje, że te projekty zostaną zrealizowane w kolejnym kwartale, co przyniesie potencjalne korzyści i wpłynie na wzrost przychodów. Mimo tych wyzwań, Carbon Studio pozostaje aktywnym uczestnikiem na rynku VR i jest przekonane, że rozwijający się rynek i nadchodzące projekty z partnerami biznesowymi przyczynią się do dalszego wzrostu w kolejnych okresach.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły również ujemne różnice kursowe w związku z wyceną środków pieniężnych na dzień bilansowy. Opisana sytuacja miała niekorzystny wpływ na wynik finansowy Spółki w raportowanym okresie roku 2023.

W trzecim kwartale 2023 roku w pozycji Amortyzacja obserwujemy zwiększenie wartości do 506 307,01 zł. w porównaniu do trzeciego kwartału poprzedniego roku. Warto zaznaczyć, że w analizowanym okresie zakończyła się amortyzacja projektu The Wizards - Dark Times PC VR. Na dzień złożenia niniejszego raportu amortyzowane są następujące projekty:



- The Wizards - Dark Times Quest Edition;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall PC VR;
- Warhammer Age of Sigmar - Tempestfall Quest Edition;
- Crimen - Mercenary Tales Quest Edition;
- Metaverse.

W raportowanym okresie koszty działalności operacyjnej uległy zwiększeniu porównując do kosztów odnotowanych w analogicznym okresie zeszłego roku. Wzrost kosztów szczególnie widoczny jest w pozycji usługi obce, które w trzecim kwartale 2023 roku wyniosły 583 386,49 zł w porównaniu do 260 441,35 odnotowanych w trzecim kwartale roku 2022. Na duży wzrost kosztów usług obcych ma fakt rozliczenia prac wykonanych przez Iron VR S.A. na rzecz Spółki.

W okresie objętym raportem, w ramach podpisanej umowy z wydawcą oraz deweloperem gier VR, Vertigo Games, Spółka kontynuowała pracę nad projektem "The Wizards - Dark Times" w trybie kooperacji, który otrzymał podtytuł "Brotherhood". W trzecim kwartale skupiano się na udoskonalaniu mechanik rozgrywki wieloosobowej oraz optymalizacji projektu. Nowy tryb kooperacji umożliwi graczom wspólną zabawę z przyjaciółmi i wprowadzi wiele ulepszeń, które znacznie wzbogacą doświadczenie rozgrywki. Wspólna przygoda w ramach trybu "Brotherhood" z pewnością zwiększy atrakcyjność gry oraz zapewni graczom jeszcze bardziej satysfakcjonującą rozrywkę.

Dnia 14 sierpnia 2023 roku, Spółka wyznaczyła datę premiery bezpłatnej aktualizacji do gry "The Wizards - Dark Times" na dzień 19 października 2023 roku. Warto zaznaczyć, że wydawcą współfinansującym produkcję i marketing tego dodatku jest Vertigo Games, będący częścią grupy PLAION. "Brotherhood" będzie dostępny na platformach Steam, Meta Quest i Viveport.

Niestety, w raporcie z dnia 16 października 2023 roku (raport ESPI nr 14/2023), Spółka poinformowała o przesunięciu daty premiery aktualizacji na 9 listopada 2023 roku.

Ostatecznie raportem ESPI nr 17/2023 z dnia 8 listopada 2023 roku Spółka poinformowała, iż wydawca Vertigo Games zdecydował o przesunięciu daty premiery aktualizacji do gry The Wizards - Dark Times pt. „Brotherhood” na 28 listopada 2023 roku.

Carbon Studio jest przekonane, że przesunięcie daty premiery "Brotherhood" umożliwi Spółce dotarcie do większego grona miłośników technologii VR oraz umożliwi szerszą promocję tego dodatku od strony Wydawcy. Celem jest spełnienie oczekiwań graczy i rynku, co wpłynie na końcowy sukces aktualizacji.

W raportowanym okresie (raport ESPI nr 13/2023 z dnia 7 września 2023 r.) Spółka przekazała informację o wyznaczeniu daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales w wersji na PC VR na dzień 14 września 2023 roku. Jest to krok w kierunku poszerzenia dostępności gry i docierania do większej liczby graczy na różnych platformach VR. Gra jest dostępna na platformach Steam oraz Meta Store w wersji PC VR.

Crimen – Mercenary Tales to pierwszoosobowa gra akcji typu VR slasher, która została osadzona w XVII-wiecznej Europie. Użytkownicy mają możliwość wcielenia się w różnego rodzaju postaci, tak by w humorystycznym stylu stoczyć intensywną walkę z hordami przeciwników. W związku z podjęciem współpracy z firmą Pico Immersive Pte. Ltd. gra ukazała się na goglach Meta Quest 2, Meta Quest Pro oraz goglach Pico NEO 3 oraz PICO 4 dnia 25 maja 2023 roku.



Dnia 23 października 2023 roku raportem ESPI nr 15/2023, Spółka Carbon Studio poinformowała rynek o pomyślnym zakończeniu procesu zawarcia umowy z firmą Play For Dream Inc. z siedzibą w Szanghaju. Umowa dotyczyła stworzenia portu gry "Crimen - Mercenary Tales" na gogle yVR2, które są własnością Play For Dream. Zgodnie z warunkami umowy, Spółka będzie miała udział w zyskach ze zwrotów wynikłych z debiutu gry na goglach yVR2, zgodnie z standardami obowiązującymi na tej platformie.

Zawarcie tej umowy ma istotne znaczenie dla Spółki, ponieważ premiery gry na kolejnych platformach mogą mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe. Carbon Studio liczy również na owocną i długotrwałą współpracę z firmą Play For Dream przy przyszłych projektach. Ta współpraca otwiera nowe możliwości i perspektywy na rynku gier wirtualnej rzeczywistości (VR) i może przynieść korzyści zarówno Spółce, jak i jej partnerom.

Zarząd Carbon Studio S.A. w dniu 19.07.2023 r. podjął decyzję o rozpoczęciu prac przygotowawczych mających na celu połączenie ze spółką Iron VR S.A. [połączenie poprzez przejęcie Iron VR przez Spółkę w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH]. Decyzja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Emitenta oraz Spółki zależnej. Powodem połączenia są inne od zakładanych efekty działalności operacyjnej Iron VR. Pierwotne założenia biznesowe zakładały podział działalności produkcyjnej w ramach grupy kapitałowej Carbon Studio S.A. pomiędzy Emitenta a Iron VR w ten sposób, że Spółka miała realizować projekty wysokobudżetowe, natomiast Iron VR projekty niskobudżetowe. Weryfikacja rynkowa przedstawionych założeń wykazała, że efektywniejszym z punktu widzenia działalności grupy kapitałowej jest realizowanie wszystkich prac w ramach jednego, bardziej rozpoznawalnego podmiotu o wieloletniej historii produkcyjnej, co ma bardzo istotne znaczenie dla nawiązywania współpracy z właścicielami kluczowych platform VR. W związku z powyższym utrzymywanie Iron VR jako oddzielnej spółki nie dawałoby perspektywy na istotny wzrost jej wartości w krótkim terminie. Wszystkie projekty prowadzone przez Iron VR, m.in. gra Hunt Together, będą realizowane w ramach działalności Emitenta. Emitent zostanie także posiadaczem wszystkich praw własności intelektualnej posiadanych przez Iron VR. Połączenie spółek pozwoli lepiej wykorzystać potencjał zespołu Iron VR, istotnie uprościć strukturę organizacyjną grupy kapitałowej Emitenta, zmniejszyć koszty funkcjonowania, co może istotnie wpłynąć na wzrost skali działalności i efektywności Emitenta.

W dniu 27 lipca 2023 roku, podpisana została umowa na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze spółką INC S.A. z siedzibą w Poznaniu w zakresie wprowadzenia do obrotu w ASO na rynku NewConnect:

- wyemitowanych i dotychczas niewprowadzonych akcji serii E Emitenta, oraz
- akcji nowej emisji, które zostaną wyemitowane w związku z planowanym połączeniem ze spółką Iron VR S.A. i zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Iron VR S.A. („Akcje połączeniowe”)

Wyemitowane i dotychczas niewprowadzone akcje serii E związane z programem motywacyjnym dla pracowników zostały wprowadzone na giełdę, został również przeprowadzony proces asymilacji akcji.



Umowa w zakresie wprowadzenia do obrotu Akcji połączeniowych wejdzie w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta ze spółką Iron VR S.A. oraz wpisu do rejestru Akcji połączeniowych.

Dnia 10 sierpnia 2023 r. raportem ESPI 10/2023 Zarząd Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 9/2023 z dnia 21 lipca 2023 r. poinformował o otrzymaniu raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta w celu oszacowania godziwej wartości rynkowej wszystkich akcji Spółki na potrzeby połączenia ze spółką Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie. Godziwa wartość wyceny wszystkich akcji Spółki oszacowana została na poziomie 24.284.000 PLN. Wycena została sporządzona na dzień 1 lipca 2023 r. Wyceny dokonał Pan Adrian Przymuszała.

W następstwie powyższego Spółka przystąpiła do sporządzenia planu połączenia z Iron VR, której godziwa wartość wyceny wszystkich akcji oszacowana została na poziomie 12.142.400 PLN.

31 sierpnia Zarząd Carbon Studio S.A. przekazał do publicznej informacji Plan Połączenia wraz z załącznikami ze spółką Iron VR S.A., podpisany przez zarządy łączących się spółek.

Połączenie spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Iron VR S.A. jako spółki przejmowanej na Carbon Studio jako spółkę przejmującą. Akcjonariusz Iron VR S.A. otrzyma, w zamian za akcje Iron VR akcje Spółki według określonego w planie połączenia parytetu wymiany [akcjonariusz Iron VR S.A. otrzyma jedną akcję Carbon Studio w zamian za dwie akcje Iron VR S.A.].

Prace nad identyfikacją i zintegrowaniem kluczowych obszarów związanych z połączeniem postępują zgodnie z harmonogramem. 31 października Carbon Studio otrzymała pozytywną opinię z badania planu połączenia. Komplet dokumentów związanych z procesem połączenia tj. plan połączenia, sprawozdania zarządu, opinia z badania oraz dokumenty finansowe obu podmiotów za trzy ostatnie lata zostały umieszczone na stronach internetowych spółek.

W trzecim kwartale Spółka zakończyła prace nad dwoma projektami badawczo-rozwojowymi GamelNN. Więcej informacji na temat projektów można przeczytać w punkcie 8.

Odnośnie działalności grupy kapitałowej

Grupę kapitałową tworzy Emitent wraz ze spółką Iron VR S.A. z siedzibą w Chorzowie, która podlega konsolidacji metodą pełną. Spółka posiada 39,88% udział w kapitale zakładowym jednostki zależnej oraz 57,01% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Iron VR S.A.

W trzecim kwartale 2023 roku, Iron VR skupiła się głównie na kontynuacji prac produkcyjnych nad treścią projektu Hunt Together. Hunt Together to pierwszoosobowa gra typu player vs player, której akcja toczy się w nawiedzonej XIX wiecznej posiadłości. Duch, który zadomowił się w starej, wiktoriańskiej posiadłości i łowca, którego celem jest odzyskanie cennych artefaktów oraz wypędzenie intruza, zmierzą się w śmiertelnie przerażającym pojedynku. W celu wykrycia i przegrania swojego przeciwnika łowca może skorzystać z szeregu specjalistycznych przedmiotów, takich jak osobliwe okulary, przeklęta pozytywka, czy talizman. Duch natomiast może swobodnie



szybować po całej posiadłości i używać swoich wyjątkowych, paranormalnych umiejętności. Miejscem ich zmagania będą zróżnicowane lokacje pełne niepokojących, mrocznych pomieszczeń, intrygujących szczegółów oraz możliwych do wykorzystania elementów otoczenia. Wydawcą gry jest Carbon Studio. Na dzień publikacji raportu - produkcja znajduje się w etapie szlifowania i przygotowania do rozpoczęcia certyfikacji.

W trzecim kwartale 2023 r. niezależny zespół w obrębie Iron VR skupiony na produkcjach na silniku Unity prowadził prace nad prototypami potencjalnych nowych projektów. Równocześnie prowadzone są rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi o możliwości rozwoju prototypów w pełnoprawne produkcje.

Wspomniane projekty oraz bieżące utrzymanie spółki, generują koszty, co przekłada się na wynik finansowy grupy kapitałowej. Iron VR kontynuuje starania w zakresie ograniczenia i redukowania kosztów oraz dostosowywania struktury zatrudnienia do aktualnej sytuacji Spółki. Dzięki wprowadzonym działaniom udało się skutecznie zredukować miesięczne obciążenia związane z prowadzeniem działalności. Dodatkowo Iron VR wykonuje zlecenia na rzecz Spółki matki i z tego uzyskuje niezbędne środki na finansowanie działalności. Dyscyplina kosztowa prowadzona jest w dalszym ciągu, Spółka kontynuujemy rygorystyczne podejście do kontroli kosztów, dbając o efektywne zarządzanie finansami.

W dniu 19.07.2023 r. podjęta została decyzja o rozpoczęciu prac przygotowawczych mających na celu połączenie Iron VR S.A. ze spółką dominującą Carbon Studio S.A. (połączenie poprzez przejęcie Iron VR przez Spółkę w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH). Decyzja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Carbon Studio oraz Iron VR. Powody połączenia zostały szczegółowo opisane w punkcie nr 5 raportu. W związku z planowanym połączeniem Iron VR z jednostką dominującą Carbon Studio, w dniu 18 sierpnia 2023 roku złożono dokumenty do Giełdy Papierów Wartościowych oraz Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w celu wycofania wniosku o wprowadzenie akcji Iron VR do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent, ani jego Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych na rok 2023.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

8. Informacja na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W trzecim kwartale 2023 r., Carbon Studio zakończyło pracę nad dwoma projektami badawczo rozwojowymi GameINN. Realizacja obu projektów rozpoczęła się w czwartym kwartale 2020 r. Poniżej Spółka przedstawia szczegółowy opis każdego z projektów wraz z dokładnymi kwotami, które zostały pozyskane i wydatkowane w ramach dofinansowania przypisanego do tych projektów i ujęte w końcowym rozliczeniu z instytucją.

Projekt nr 1

“Opracowanie innowacyjnego systemu do zautomatyzowanego generowania nowych poziomów oraz obiektów 3D dedykowanych do gier VR”

Całkowity koszt od początku realizacji projektu: 3 377 540,51 zł,

Kwota dofinansowania: 2 576 923,29 zł.

Projekt nr 2

“Opracowanie innowacji produktowej opartej na systemie telemetrii w grze”

Całkowity koszt od początku realizacji projektu: 2 248 175,89 zł,

Kwota dofinansowania: 1 348 905,63 zł.

30 września 2023 roku Projekt nr 1 został zakończony. Spółka złożyła raport końcowy oraz pozostałe dokumenty związane z rozliczeniem otrzymanego wsparcia. Do dnia publikacji raportu Spółka została poinformowana, iż NCBiR przyjął raport roczny z wyjaśnieniami bez zastrzeżeń.

Projektu nr 2 został również zakończony 30 września 2023 roku. Przesłane zostały wnioski końcowe oraz raport końcowy projektu. Po weryfikacji przesłanych dokumentów Instytucja sprawdziła wszystkie formalności, osiągnięcie wskaźników i dopełniona innych zapisów Umowy o dofinansowanie. Weryfikacja wniosku końcowego przebiegła pomyślnie i Spółka uzyskała wiadomość, iż NCBiR uznał projekt za zrealizowany pod względem merytorycznym i finansowym a informacja końcowa z projektu została zaakceptowana pozytywnie.

Spółka aktywnie dąży do uczestnictwa w kolejnych programach badawczo-rozwojowych, zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i regionalnym. Jest w trakcie planowania i przygotowywania wniosków, mając na celu aktywne zaangażowanie się w innowacyjne projekty, które przyczynią się do dalszego rozwoju firmy.



9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

9.1. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 30.09.2023 roku struktura grupy kapitałowej przedstawiała się następująco:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Carbon Studio S.A.	600 000	1 200 000	39,88%	57,01%

Grupę kapitałową tworzy Emitent wraz ze spółką Iron VR S.A., która podlega konsolidacji.

9.2. Podstawowe informacje o Iron VR S.A.

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

9.3. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn nie sporządzania takich sprawozdań

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

9.4. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Iron VR S.A. jest tworzenie małych, niskobudżetowych gier modułowych tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR).

Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach gier modułowych Iron VR tworzy gry VR w dotychczas przyjętych modelach – tj. autorskie gry, tworzenie gier opartych o rozpoznawalne IP.

10. Wskazanie przyczyn nie sporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji

Nie dotyczy, Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie.

11. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy, wszystkie jednostki zależne objęte są konsolidacją.

12. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Aleksander Caban	285 421	285 421	19,08%	19,08%
Karolina Koszuta-Caban	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	42,90%	42,90%
Razem	1 496 250	1 496 250	100%	100%

Dane na dzień 30.09.2023 r.



13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Odniesienie działalności Emitenta

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	17	14,85
Umowa - inne	24	---

Odniesienie działalności grupy kapitałowej

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	1	0,125
Umowa - inne	8	---

Dane na dzień 30.09.2023 r.

14. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2023 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Carbon Studio Spółka Akcyjna.

Zarząd Carbon Studio S.A.

Błażej Szaflik - Prezes zarządu

Aleksander Caban - Członek Zarządu

Karolina Koszuta-Caban - Członek Zarządu

2.5.5. Sprawozdanie Finansowe Iron VR S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r.



Iron VR Spółka Akcyjna

RAPORT ROCZNY
2022

List Prezesa Zarządu



Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu swoim oraz zespołu chciałbym na Państwa ręce złożyć raport roczny wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok 2022.

Miniony rok to głównie praca nad projektem "Hunt Together". Jest to autorski projekt, z którego jesteśmy dumni, a którego premiera będzie miała miejsce w 2023 r. Obecnie produkcja znajduje się na etapie Bety, jesteśmy też po focus testach zorganizowanych przez firmę zewnętrzną, reakcje graczy są bardzo pozytywne. Planujemy dalszy rozwój tytułu po jego wydaniu za pomocą zarówno darmowych jak i płatnych DLC. Po premierze na Meta Quest tytuł będzie portowany również na inne liczące się platformy VR. Wydawcą gry jest Carbon Studio.

Z Carbon Studio została w 2022 roku podpisana również umowa o współpracy nad wspólnie realizowanym projektem Aurelius. Jest to system nad którym obie Spółki pracują, a którego celem jest usprawnienie prac nad obecnie trwającymi oraz kolejnymi projektami Grupy Kapitałowej. Technologia bazuje na modułach, które raz stworzone - będą wykorzystywane w przyszłości w następnych tytułach.

Prócz tego został też powołany do życia osobny zespół pracujący na silniku Unity. Dzięki temu zostały stworzone dwa prototypy nowych gier, z których jeden jest obecnie aktywnie rozwijany. Rozmowy na temat jego wydania już trwają, są na zaawansowanym stadium. Jeśli kontrakt dojdzie do skutku - będzie to krok milowy dla Spółki; zarówno budżet jak i rozmiar gry, jej rozmach - znacznie przekroczą dotychczasowe produkcje Studia.

Nowy team produkcyjny to też potencjalnie - większa szansa dla Spółki jeśli chodzi o podejmowanie się produkcji portów firm zewnętrznych, wykorzystujących silnik Unity.

Niezmiennie pracujemy również nad wejściem na NewConnect. Trzeci rok istnienia Spółki planujemy zakończyć udanym debiutem.

Wierzę, że ciężka praca wszystkich pracowników firmy oraz nadchodzące premiery nowego sprzętu VR - przekują się na dalszy zrównoważony rozwój zarówno Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej.

Z wyrazami szacunku,



Tomasz Szpiner
Prezes Zarządu Iron VR S.A.



Spis treści

Wybrane dane finansowe	5
1. Informacje ogólne	7
1.1. Nota informacyjna	7
1.2. Podstawowe informacje	7
1.3. Informacje o danych łączonych	7
1.4. Kapitał zakładowy Spółki	7
1.5. Władze Spółki	7
1.5.1. Zarząd Spółki	8
1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki.	8
1.5.3. Rada Nadzorcza	8
1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej	8
1.6. Struktura akcjonariatu	8
1.7. Akcje własne	8
1.8. Zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
Informacje ogólne	9
Czas trwania działalności	10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	10
Informacje o danych łączonych	10
Założenie kontynuowania działalności	10
Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki	11
Połączenie spółek handlowych	11
3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości	11
Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	11
4. Sprawozdanie finansowe	18
Bilans	18
Rachunek zysków i strat	23
Rachunek przepływów pieniężnych	25
Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia według załącznika nr 1 Ustawy o Rachunkowości	29
Informacje i objaśnienia do bilansu	29
Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat	35
5.1.35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:	41
Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym	42
Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji	43
Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:	44
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności	46
6.1. Informacje ogólne	46
6.1.1. Podstawowe informacje	46
6.1.2. Władze Spółki	46
6.1.3. Zarząd Spółki	46
6.1.4. Rada Nadzorcza	46
6.3. Ogólna charakterystyka działalności Spółki	47
6.4. Otoczenie rynkowe	47
6.5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	49
6.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	50



6.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	51
6.8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony	51
6.10. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego	55
6.11. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.	58
6.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	58
6.12.1. Struktura grupy kapitałowej	58
6.13. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta	60
6.13.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu	60
6.13.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	60
6.13.3. Informacje o firmie audytorskiej	60
6.14. Oświadczenia Zarządu	61
6.14.1. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	61
6.14.2. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2022	61



Wybrane dane finansowe

BILANS	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2022 PLN	31.12.2021 PLN	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
A. Aktywa trwałe	56 959,00	407 539,08	12 145,04	88 607,01
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	311 961,08	0,00	67 826,47
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 959,00	95 578,00	12 145,04	20 780,54
B. Aktywa obrotowe	1 694 658,51	2 184 101,95	361 342,15	474 866,71
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12 204,32	178 815,91	2 602,26	38 878,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	83 830,08	1 444 490,41	17 874,60	314 060,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 598 624,11	560 795,63	340 865,29	121 928,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	1 751 617,51	2 591 641,03	373 487,19	563 473,72
A. Kapitał własny	1 643 082,29	2 546 105,86	350 344,86	553 573,48
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	150 460,00	150 460,00	32 081,71	32 712,96
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 361 290,00	3 361 290,00	716 708,25	730 810,54
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	13 660,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-965 644,14	-270 915,19	-205 898,66	-58 902,29
VI. Zysk (strata) netto	-903 023,57	-694 728,95	-192 546,44	-151 047,73
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 535,22	45 535,17	23 142,33	9 900,24
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	108 535,22	45 535,17	23 142,33	9 900,24
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 751 617,51	2 591 641,03	373 487,19	563 473,72



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN	01.01.2022- 31.12.2022 EUR	01.01.2021- 31.12.2021 EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży	567 797,53	111 236,95	121 137,89	24 185,10
B. Koszt działalności operacyjnej	1 204 743,13	822 688,71	257 028,32	178 868,70
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-636 945,60	-711 451,76	-135 890,43	-154 683,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	32,57	29,93	6,95	6,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	231 227,26	50 050,80	49 331,64	10 882,03
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-868 140,29	-761 472,63	-185 215,12	-165 559,12
G. Przychody finansowe	7 820,79	158,25	1 668,54	34,41
H. Koszty finansowe	4 085,07	2 198,57	871,54	478,01
I. Wynik brutto	-864 404,57	-763 512,95	-184 418,121	-166 002,73
J. Podatek dochodowy	38 619,00	-68 784,00	8 239,25	-14 954,99
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto	-903 023,57	-694 728,95	-192 657,37	-151 047,73

Pozycje rachunek zysków i strat zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje bilansu zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

	31.12.2022	31.12.2021
Średni kurs w okresie	4,6872	4,5775
Kurs na koniec okresu	4,6899	4,5994



1. Informacje ogólne

1.1. Nota informacyjna

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 388195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

1.2. Podstawowe informacje

Nazwa	Iron VR Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@ironvr.pl
Strona internetowa	www.ironvr.pl
Nr KRS	0000844113
REGON	38819525
NIP	6272767440

1.3. Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka na dzień 31.12.2022 roku nie posiadała podmiotów zależnych.

1.4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2022 r. wynosił 150.460 zł i dzielił się na:

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

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.5. Władze Spółki

Organami Spółki są:



- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.5.1. Zarząd Spółki

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

- Tomasz Szpiner jako Prezes Zarządu.

1.5.2. Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 16.02.2022 r. Rada Nadzorcza Iron VR S.A. odwołała z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Panią Karolinę Koszutę – Caban i powołała w jej miejsce Pana Tomasz Szpinera. Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu została zarejestrowana w KRS w dniu 25.04.2022 r.

1.5.3. Rada Nadzorcza

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

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

1.5.4. Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.6. Struktura akcjonariatu

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

1.7. Akcje własne

W 2022 roku Spółka nie nabywała ani nie posiadała akcji własnych.

1.8. Zmiany w kapitale zakładowym

W 2022 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym spółki.



2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Sprawozdanie Spółki IRON VR Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 388195250, NIP 6272767440 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR").

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

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

W dniu 02.08.2020 r. dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000844113 w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

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

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



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

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

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

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności zgodnie z zapisem Umowy Spółki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku i kończący się 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z przepisami art. 46, art. 47, art. 48a i art. 48b ustawy o rachunkowości, Spółka przedstawia w bilansie sytuację majątkową i finansową na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy, a wynik finansowy w rachunku zysków i strat, zmiany kapitału (funduszu) własnego w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych wykazuje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Informacje o danych łączonych

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.



Wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność Spółki

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

Połączenie spółek handlowych

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

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

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

- 3.1.1. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 3.1.2. W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
- 3.1.3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami - dalej "UoR", "ustawa o rachunkowości").

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

Wycena aktywów i pasywów

3.1.4. Wycena aktywów trwałych

3.1.4.1. Wartości niematerialne i prawne

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

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



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

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

3.1.4.2. Zakończone i niezakończone prace rozwojowe

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

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

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

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

3.1.4.3. Środki trwałe

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

Aktualizacja wyceny środków trwałych może sprowadzać się do:

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

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

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

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

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

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

3.1.4.4. Środki trwałe w budowie

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

3.1.4.5. Inwestycje

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

3.1.4.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

3.1.5. Wycena aktywów obrotowych

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

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

3.1.6. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

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

3.1.7. Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.1.8. Różnice kursowe

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

3.1.9. Rozliczenia międzyokresowe wycenia się

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.



- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

3.1.10. Kapitały wycenia się następująco

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

3.1.11. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

3.1.12. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

3.1.13. Różnice kursowe

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

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

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.



3.1.15. Aktywa

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

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

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

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

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

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

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.



- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 8. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
 - Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywana są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
 - Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
 - Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.
 - Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memorialowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
 - Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.
- 3.1.17. **Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji porównawczej**
- 3.1.18. **Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią**
- 3.1.19. **Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w wersji określonej w załączniku nr. 1 do Ustawy o rachunkowości**



4. Sprawozdanie finansowe

Bilans		
AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
A. Aktywa trwałe	56 959,00	407 539,08
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	311 961,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	311 961,08
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. Inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



b.	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 959,00	95 578,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 959,00	95 578,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 694 658,51	2 184 101,95
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 204,32	178 815,91
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	39 360,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	39 360,00
-	do 12 miesięcy	0,00	39 360,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	12 204,32	139 455,91
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 688,58	26 255,34
- do 12 miesięcy	4 688,58	26 255,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 515,74	113 200,57
c. Inne	0,00	0,00
d. dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	83 830,08	1 444 490,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	83 830,08	1 444 490,41
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	83 830,08	1 444 490,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	83 830,08	1 444 490,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 598 624,11	560 795,63



C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		1 751 617,51	2 591 641,03
PASYWA			
		Stan na	Stan na
		31.12.2022	31.12.2021
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 643 082,29	2 546 105,86
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	150 460,00	150 460,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 361 290,00	3 361 290,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 361 290,00	3 361 290,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-965 644,14	-270 915,19
VI.	Zysk (strata) netto	-903 023,57	-694 728,95
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 535,22	45 535,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00



e. Inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	108 535,22	45 535,17
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	108 535,22	45 535,17
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	59 053,68	23 962,88
- do 12 miesięcy	59 053,68	23 962,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	49 481,54	21 552,29
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. Inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 751 617,513	2 591 641,03



Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		Za okres 01.01.2022- 31.12.2022 PLN	Za okres 01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	567 797,53	111 236,95
-	od jednostek powiązanych	511 000,00	32 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	567 797,53	111 236,95
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszt działalności operacyjnej	1 204 743,13	822 688,71
I.	Amortyzacja	159 962,53	60 817,40
II.	Zużycie materiałów i energii	4 709,81	11 032,77
III.	Usługi obce	346 727,23	328 065,55
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	20 324,39	15 928,60
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	597 137,60	346 444,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 081,57	44 189,99
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	37 800,00	16 210,26
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-636 945,60	-711 451,76
D.	Pozostałe przychody operacyjne	32,57	29,93
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	32,57	29,93
E.	Pozostałe koszty operacyjne	231 227,26	50 050,80
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	231 227,26	50 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	27,84	50,80
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-868 140,29	-761 472,63

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok



G.	Przychody finansowe	7 820,79	158,25
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V. Inne	7 820,79	158,25
H.	Koszty finansowe	4 065,07	2 198,57
	I. Odsetki, w tym:	124,00	1,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV. Inne	3 961,07	2 197,57
I.	Wynik brutto (I+/-J)	-864 404,57	-763 512,95
J.	Podatek dochodowy	38 619,00	-68 784,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Wynik netto (K-L-M)	-903 023,57	-694 728,95



Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2021- 31.12.2021 PLN
A PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-903 023,57	-694 728,96
II. Korekty razem	-421 775,05	-565 542,15
1. Amortyzacja	159 962,53	60 817,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	187 860,26	50 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	166 611,59	-146 775,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 000,05	-128 299,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-999 209,48	-401 284,57
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 324 798,62	-1 260 271,10
B PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	35 861,71	422 778,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 861,71	422 778,48



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabyte aktywa finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-35 861,71	-422 778,48
C PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 360 660,338	-1 683 049,58
E BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1 360 660,33	-1 683 049,58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 444 490,41	3 127 539,99
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	83 830,08	1 444 490,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 546 105,86	3 240 834,81
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 546 105,86	3 240 834,81
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	150 460,00	136 800,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	13 660,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	13 660,00
- objęcie udziałów - wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
- objęcie akcji - wpłaty gotówkowe	0,00	13 660,00
- podwyższenie kapitału podstawowego pokryte kapitałem zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	150 460,00	150 460,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 361 290,00	3 361 290,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie zysku z lat poprzednich	0,00	0,00
- aglo - nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji - wpłaty gotówkowe	0,00	0,00
- Inne (korekta podatku 2018)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 361 290,00	3 361 290,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- aktualizacja środków trwałych wg MSR	0,00	0,00
- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00



4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	13 660,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-13 660,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału na akcje własne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	13 660,00
- podwyższenie kapitału na akcje własne	0,00	13 660,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-965 644,14	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	965 644,149	270 915,19
a) zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	965 644,14	270 915,19
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	965 644,14	270 915,19
5.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-965 644,14	0,00
6. Wynik netto	-903 023,57	-694 728,95
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	903 023,57	694 728,90



c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	1 643 082,29	2 546 105,86
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 643 082,29	2 546 105,86

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

Informacje i objaśnienia do bilansu

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

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emalii CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość brutto WNIP na początek roku obrotowego	372 302,82	0,00	0,00	3 490,23	375 793,05
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	237 860,26	0,00	0,00	0,00	237 860,26
	a. odpis aktualizujący	237 860,26	0,00	0,00	0,00	237 860,26
	b. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto WNIP na koniec roku obrotowego	134 442,56	0,00	0,00	3 490,23	137 932,79

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończenia prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawo do emalii CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1	Wartość umorzenia na początek roku obrotowego	10 341,74	0,00	0,00	3 490,23	13 831,97



2	Zwiększenia	124 100,82	0,00	0,00	0,00	124 100,82
	a. naliczone umorzenie	124 100,82	0,00	0,00	0,00	124 100,82
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość umorzenia na koniec roku obrotowego	134 442,66	0,00	0,00	3 490,23	137 932,79
5	Wartość netto WNIP na początek roku obrotowego	311 961,08	0,00	0,00	0,00	361 961,08
6	Wartość netto WNIP na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo włeczytostego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Wartość brutto środków trwałych na B. O.	0,00	0,00	78 239,71	0,00	8 311,96	86 551,67
2	Zwiększenia	0,00	0,00	34 618,62	0,00	1 243,09	35 861,71
	a. zakup środków trwałych	0,00	0,00	34 618,62	0,00	1 243,09	35 861,71
	b. przyjęcie z budowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	112 858,33	0,00	9 555,05	122 413,38



Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty Inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Umorzenie środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	78 239,71	0,00	8 311,96	86 551,67
2	Zwiększenia	0,00	0,00	34 618,62	0,00	1 243,09	35 861,71
	a. rozliczenie umorzenia	0,00	0,00	34 618,62	0,00	1 243,09	35 861,71
	b. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d. pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Umorzenie środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	112 858,33	0,00	9 555,05	122 413,38
5	Wartość netto środków trwałych na B.O.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wartość netto środków trwałych na B.Z.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

W 2022 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na :

- 1) niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 187 860,28
- 2) prace rozwojowe w budowie – projekt RailShooter w kwocie 43 339,16.

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

Spółka w 2022 roku prowadziła prace badawczo – rozwojowe lecz żaden z projektów nie został zakończony. W świetle art. 3 ust. 1 pkt 14 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu przesłanek, o których mowa w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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

5.1.3. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto



Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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



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

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

5.1.9. Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych)	-965 644,14
2	Strata netto za rok obrotowy	-903 023,57
3	Proponowany źródła pokrycia straty:	1 868 667,71
	a. kapitał zapasowy	0,00
	b. kapitał rezerwowy	0,00
	c. kapitał podstawowy	0,00
	d. pokrycie straty z zysku lat następnych	1 868 667,71
4	Niepodzielony zysk	0,00

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

Nie wystąpiły.

Odroczony podatek dochodowy.

Lp.	Tytuł różnic przejściowych	Wartość aktywów/pasywów		Różnice przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Obowiązuje stawka podatku dochodowego od osób prawnych		
		Bilansowa	Podatkowa	Dodatnie	Ujemne				F= D x H.	G= E x H
A	B	C	D	E	F	G	H			
1	Strata podatkowa z 2022 roku	0,00	632 874,98	0,00	632 874,98	0,00	56 958,75	0,09		
2.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
II	Razem różnice przejściowe	0,00	632 874,98	0,00	632 874,98	0,00	56 958,75			
III	Ustalenie odroczonego podatku dochodowego	x	x	x	x	x	x			
1	Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczane z wynikiem finansowym	x	x	x	x	x	0,00			

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok



2	Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym	x	x	x	x	0,00	x	
3	Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2)	x	x	x	x	0,00	x	
4	Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1)	x	x	x	x	x	56 959	
5	Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.- G.III.4)	x	x	x	x	x	x	-56 959,00
6	Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem	x	x	x	x	x	x	
7	Łączny odroczony podatek dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6)	x	x	x	x	x	x	-56 959,00

5.1.11. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a. do 1 roku,
- b. powyżej 1 roku do 3 lat,
- c. powyżej 3 do 5 lat,
- d. powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Wyszczególnienie	Stan na B.O	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na B.Z
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	560 795,63	1 088 544,66	50 716,18	1 598 624,11
Krótkoterminowe	560 795,63	1 088 544,66	50 716,18	1 598 624,11
Prowadzenie rejestru akcjonariuszy	0,00	0,00	0,00	0,00
Usługi doradcze wejścia na new connect	155 000,00	0,00	0,00	155 000,00
Projekt Holy Chicken	173 208,97	0,00	0,00	173 208,97
Podpis kwalifikowany	374,25	0,00	164,67	209,58
Badanie Bilansu	0,00	7 000,00	7 000,00	0,00
Projekt Hunt Together	188 677,62	959 237,73	0,00	1 147 915,35
Projekt RailShooter	43 339,16	0,00	0,00	0,00



Projekt VRTS	0,00	100 077,32	0,00	100 077,32
Domeny	195,63	729,61	212,35	712,89

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

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

- 5.1.18. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynkı geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te



rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Nie wystąpiły.

5.1.19. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

5.1.20. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

5.1.21. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły.

5.1.22. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

W trakcie roku obrotowego 2022, Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

5.1.23. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

LP.	TYTUŁ	DANE ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY
	A	B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO	-864 404,57
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:	14,86
III.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	7 446,02
	1. art. 31 z ustawy COVID-19 ² - zwolnienie z tytułu opłacania składek ZUS	0,00
	2. Art. 17.1.47 updog. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach	0,00
	3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	7 446,02
IV.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	0,00

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok



V.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
VI.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
VII.	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)	-7 446,02
VIII.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:	0,00
IX.	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:	238 975,61
	1. Art.16.1.21 updop. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	124,00
	2. Art.16.1.28 updop. koszty reprezentacji	6 735,36
	3. Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	0,00
	4. Art. 15 ust. 4h updop - art. 31 z ustawy o COVID-19- zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS	0,00
	5. Art.25 updop. wierzytelności odpisanych jako nieściągalne	0,00
	6. Art. 16 ust. 1 pkt 26a updop. odpis aktualizujący WNiP	231 199,42
	7. Art.16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 updop.	0,00
	8. Art. 16 ust. 1 pkt 51 u.p.d.o.p. wydatki z tytułu kosztów używania samochodów	916,83
X.	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	0,00
	1. Art.16.1.11 updop. nieopłacone składki ZUS	0,00
	2. Art.16.1.11 updop. naliczone lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań	0,00
XI.	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
XII.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
XIII.	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)	238 975,61
XIV.	Inne, w tym:	0,00
XV.	Dochód podatkowy	-632 874,98
XVI.	Darowizny uznane podatkowo	0,00
XVII.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych	0,00



XVIII.	Inne, w tym:	0,00
XIX.	PODSTAWA OPODATKOWANIA	-632 874,98
XX.	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa)	0
	podatek z zysków kapitałowych	0,00
	podatek z innych źródeł przychodów	0,00
	podatek dochodowy zapłacony 2022	0,00
	Do zapłaty	0

5.1.24. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.25. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

5.1.26. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2022 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- urządzenia techniczne - w kwocie 34 818,62 zł ,
- inne środki trwałe (wyposażenie) 1 243,09 zł,

natomiast w 2023 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 100.000,00 zł.

Spółka nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

5.1.27. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

5.1.28. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art.33 ust 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.



Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

5.1.29. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Lp.	Wyszczególnienie	Waluta	Pochodzenie kursu	Przyjęty kurs waluty
1	Należności krótkoterminowe	USD	Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30	4,4018
2	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	EUR	Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31	4,6899
3	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	USD	Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31	4,4018
4	Zobowiązania	USD	Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31	4,4018
5	Zobowiązania	EUR	Tabela nr 254/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-31	4,6899

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego	Zmiana stanu środków pieniężnych
1	Środki pieniężne w kasie	761,11	3111,83	2 350,72
2	Środki pieniężne na rachunku bankowym	1 443 729,30	80 718,25	-1 363 011,05
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
4	Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 444 490,41	83 830,08	-1 360 660,33



Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Treść	Środki pieniężne w kasie	Środki pieniężne na rachunku bankowym	Inne aktywa pieniężne	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Stan na początek roku obrotowego	761,11	1 443 729,30	0,00	0,00	1 444 490,41
2	Stan na koniec roku obrotowego	3 111,83	80 718,25	0,00	0,00	83 830,08
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	2 350,72	-1 363 011,05	0,00	0,00	-1 360 660,33
4	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

- 5.1.30. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 5.1.31. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę w innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 5.1.32. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Koniec poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego roku obrotowego
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok



Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nierobotnicze	5	3
Średnioroczne zatrudnienie	1,27	2,03
Razem, w tym:	5	3
mężczyźni	5	3
kobiety	0	0

- 5.1.33. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym	
	Obciążające koszty	Obciążające projekty
Zarządzający	223 663,76	37 627,00
Nadzorujący	61 561,44	0,00
Administrujący	0,00	0,00

- 5.1.34. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

- 5.1.35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
 - inne usługi atestacyjne,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 30.01.2023 r zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse



Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-800 Tamowskie Góry, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem NIP: 645 228 54 73, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4243.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie netto ogółem	W tym	
		Wyplacone	Należne
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 000,00	0,00	11 000,00

Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym

- 5.1.36. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie wystąpiły.

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

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy. Bezpośredni wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest ograniczony z uwagi na brak dostawców i odbiorców z krajów bezpośrednio zaangażowanych w działania wojenne. Nieunikniony jest jednak wpływ pośredni z uwagi na zmianę sytuacji gospodarczej i społecznej w Polsce wywołanej zarówno konfliktem zbrojnym, jak też sankcjami. Ich wpływ w chwili obecnej jest trudny do oszacowania, ale nie powinien odbiegać istotnie od warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce. Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

- 5.1.38. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale

(funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2022 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr.1 do w/w ustawy.

5.1.39. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2022r - 31.12.2022r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji

5.1.40. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a. nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b. procentowym udziale,
- c. części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d. zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e. części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f. przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g. zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

5.1.41. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

- a) na dzień 31.12.2022 r Spółka IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.
- b) na dzień 31.12.2022 r Spółka IRON VR S.A. nie posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A.

5.1.42. Wykaz spółek (nazwa, siedziba) , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy



Nie wystąpiły.

- 5.1.43. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
 - rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy.

- 5.1.44. Informacje o :
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

IRON VR S.A. jest Spółką zależną od Spółki CARBON STUDIO S.A. z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- 5.1.45. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:

- 5.1.46. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
- firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji.

Nie wystąpiły.



- 5.1.47. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów :
- firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie wystąpiły.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości tj. kolejnych dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

6.1. Informacje ogólne

6.1.1. Podstawowe informacje

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



REGON	38819525
NIP	6272767440

6.1.2. Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

6.1.3. Zarząd Spółki

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

- Tomasz Szpiner - Prezes Zarządu.

W okresie 01.01.2022 - 16.02.2022 funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Karolina Koszuta - Caban.

Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu została zarejestrowana w KRS w dniu 25.04.2022 r.

6.1.4. Rada Nadzorcza

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

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

6.2. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Koniec poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego roku obrotowego
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nierobotnicze	5	4
Średnioroczne zatrudnienie	1,27	3,04
Razem, w tym:	5	4
mężczyźni	5	4

Sprawozdanie finansowe Iron VR S.A. za 2022 rok



kobiety

0

0

6.3. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Iron VR S.A. powstała w 2020 roku, jako spółka zależna Carbon Studio S.A. Przedmiotem działalności spółki jest tworzenie innowacyjnych, modułowych gier tworzonych z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry modułowe charakteryzują się nieograniczoną możliwością wspierania tytułu przez długi czas po premierze poprzez stałe zwiększanie bazy użytkowników dzięki organizacji, np. sezonowych rozgrywek. W ramach swojej działalności spółka tworzy projekty w oparciu o autorskie pomysły oraz oparte o rozpoznawalne IP.

6.4. Otoczenie rynkowe

Branża:

Rok 2022 okazał się pozytywnym rokiem dla branży. Liczba użytkowników urządzeń VR wzrosła do ponad 171 milionów. Sprzedano ponad 10,8 miliona urządzeń VR (23,8 miliona do 2025 roku). Oczekuje się, że wielkość światowego rynku osiągnie 252 miliardy USD (10-krotny wzrost od 2021 r., 28 miliardów). Za tym wydatki konsumentów na AR/VR osiągną do 2024 roku 72 miliardy dolarów. Według szacunków światowy rynek gier VR będzie nadal rósł w tempie CAGR wynoszącym 32,75% w latach 2021-2026. Wartość rynku gier VR jest obecnie szacowana na 1,9 miliarda dolarów. Przewiduje się, że przychody z globalnego oprogramowania VR w branży B2C znacznie wzrosną do 2027 r. Zakłada się, że w tym pięcioletnim okresie będzie on wart nawet 5,45 miliarda dolarów. Ośmiu na dziesięciu producentów wie, że VR to przyszłość. 80% uważa, że to tylko kwestia czasu, zanim wirtualna rzeczywistość stanie się głównym nurtem.

Nowe urządzenia VR w 2022 roku i plany na lata 2022-2024:

Od kilku lat w czołówce gogli wirtualnej rzeczywistości prym wiodzie Oculus Quest 2, który został wydany w 2020 roku. Dwa lata później, wraz ze zmianami rebrandingowymi, Meta zmieniła nazwę urządzenia na Meta Quest 2. To urządzenie typu standalone, które charakteryzuje przystępna cena i łatwa dostępność. W 2022 roku Meta rozbudowała linię produktów VR o Meta Quest Pro. Nowe gogle przeznaczone są bardziej do użytku profesjonalnego niż komercyjnego. Charakteryzuje je wyższa cena, a za tym również jakość - poprawiono ergonomię, co przekłada się na komfort używania gogli, a także zwiększono RAM urządzenia i poprawiono wydajność. Zmieniono również sposób ładowania kontrolerów, a także ich kształt. Meta obecnie pracuje nad kolejnym modelem gogli z serii Quest, które mają być bardziej zaawansowanym urządzeniem z wyższą rozdzielczością i szybszym odświeżaniem obrazów. W przyszłości planuje również gogle które będą bardziej przystępne finansowo dla zwykłego użytkownika, w pierwszym kwartale 2023 r. Meta obniżyła ceny, tak aby urządzenia stały się dostępne dla większej ilości osób.

Na początku 2022 r. również firma Sony potwierdziła prace nad nowym headsetem PS VR 2, który przeniesie gry VR na zupełnie nowy poziom - opierając się na innowacjach z PS5, PlayStation VR 2 zapewni wrażenia na miarę nowej generacji dzięki nowym funkcjom sensorycznym i ulepszonemu śledzeniu. Gogle miały premierę w lutym 2023 r. Samsung zapowiedział prace nad nowymi, ulepszonymi okularami, które mają zostać wydane prawdopodobnie pod szyldem Galaxy. Wiadomo również, że HTC pracuje nad urządzeniem typu standalone, które ma konkurować z Meta Quest. Również Apple pracuje nad goglami, jednak ich premiera była już kilkakrotnie przekładana i wciąż są w fazie intensywnego testowania, a ich specyfikacja techniczna wciąż pozostaje nieznaną.



W 2022 r. Meta pracowała nad rozszerzeniem Horizon Worlds, darmowego wirtualnego świata. Liczba użytkowników na początku 2022 r. sięgała ponad 300 000. Wprowadzono szereg poprawek, a także zupełnie nowych featurów. Dodano między innymi Safe Zone - miejsce w którym użytkownik może przebywać gdy nie chce wchodzić w interakcje z innymi osobami, co było odpowiedzią na postulaty użytkowników Horizon Worlds. Wciąż jednak trwają prace które mają uatrakcyjnić wirtualny świat i zachęcić użytkowników do dłuższego czasu rozgrywki.

Sektor gier VR:

Coroczna konferencja Metagaming Showcase zapowiedziała nowe produkcje takie jak: Ghostbusters VR, Cities: VR, Ruins Magnus czy Among Us VR oraz kontynuacje gier Moss Book II czy Red Matter 2.

Valve ujawniło listę najlepszych aplikacji dostępne tylko na VR według przychodu brutto. Wśród tytułów pojawiają się tytuły z poprzednich lat takie jak Skyrim, Half-Life: Alyx czy Beat Saber, ale nie brakuje również nowszych tytułów: Zenith: The Last City, BONELAB czy After The Fall. Obecność gier sprzed kilku lat na liście bestsellerów powoduje wysoki koszt produkcji gry oraz złożoność prac nad tytułami dedykowanymi VR.

Sprzedaż gier jest na stabilnym poziomie i ma wzrastać, najbardziej popularne tytuły zdobyły ponad pięć milionów graczy (Gorilla Tag VR), cztery miliony pobrań przekroczyła gra Beat Saber. Na liście znajdują się gry z wielu kategorii - od gier casual takich jak Job Simulator czy Beat Saber, poprzez symulatory jak np. Cooking Simulator VR czy Kayak VR Mirage, aż po strzelanki (Onward i Pavlov VR), horrory (Arizona Sunshine, Into The Radius VR) i gry kooperacyjne jak After The Fall. Mocne zróżnicowanie gier pod kątem kategorii pokazuje, że wśród gier VR można znaleźć tytuły przeznaczone dla odbiorców w różnym wieku i o różnych zainteresowaniach.

Podsumowując rynek VR stale się rozwija, widać zarówno zapotrzebowanie na nowe tytuły gier, ale także nowe urządzenia, których premiera przewidziana jest na kolejne lata. Wraz z nowymi urządzeniami, headsety VR staną się jeszcze bardziej inluzywne i dostępne także dla osób dla których obecny koszt urządzeń jest zbyt wysoki. Wciąż jednak wzrasta liczba sprzedanych urządzeń.



W czerwcu 2021 roku, firma Harris Poll przeprowadziła badania dotyczące korzystania ze sprzętu AR/VR w Stanach Zjednoczonych Ameryki.



Wśród ankietowanych, 31% posiadało własne urządzenie, 24% korzystało z urządzenia należącego do rodziny lub znajomych, a 13% skorzystało ze sprzętu w ramach specjalnego wydarzenia organizowanego przez firmy lub sprzedawców. Aż 90% osób które korzystały z VR, zadeklarowały chęć używania tego sprzętu w przyszłości, a aż ¾ ankietowanych przyznało że na pewno to zrobi.

41% osób zadeklarowało chęć kupna zestawu, a ¼ z nich byłaby chętna zapłacić za sprzęt więcej niż \$500. Wśród entuzjastów AR/VR znalazło się więcej mężczyzn niż kobiet. Większość z nich zarabiała więcej od osób, które nie wyraziły zainteresowania tymi urządzeniami.

Wśród grup zainteresowanych dominowali przedstawiciele mileniśców (ludzie urodzeni w latach 80. i 90. XX wieku) oraz Gen Z (urodzeni w latach 1995-2010). 42% mileniśców korzystało choć raz z VR/AR, natomiast w grupie Gen Z 29%.

Rośnie także ilość osób, które korzystały z urządzeń VR lub są zainteresowane ich kupnem, a także ilość osób które zadeklarowały po pierwszym korzystaniu zakup lub korzystanie z takich urządzeń w przyszłości.

6.5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W 2022 r. Iron VR S.A. wygenerowała stratę w wysokości 903 023,57 zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka osiągnęła ujemny wynik netto na poziomie 694 728,95 zł. Strata spowodowana jest ponoszeniem dużych kosztów w związku z inwestycją w nowe projekty (m.in. Hunt Together) oraz dalszym rozwojem zespołu zaangażowanym w produkcję. W roku 2021 strata Spółki była mniejsza, co wynikało z mniej licznego zespołu.

Przychody netto ze sprzedaży w roku 2022 wyniosły 567 797,53 zł z czego 511 000,00 zł dotyczyła sprzedaży do jednostki powiązanej (250 000,00 zł za wykonanie usług outsourcingowych oraz 261 000,00 zł za realizację kamieni milowych związanych z projektem Hunt Together). Pozostała wartość przychodów została osiągnięta ze sprzedaży gier. W analogicznym okresie ubiegłego roku Iron VR wygenerowało przychód netto na poziomie 111 236,95 zł.

Pod koniec 2022 r. Iron VR rozpoczął pracę nad utworzeniem kolejnego zespołu produkcyjnego, skupionym na przygotowaniu prototypu gry na silniku Unity. Prototyp ma za zadanie rozbudowania kompetencji zespołu oraz w przyszłości umożliwi powiększenie portfolio wydawnicze spółki.

W pierwszej połowie 2023 r. Spółka w dalszym ciągu inwestuje w projekt Hunt Together oraz produkcję dem technologicznych. Zespół Iron VR rozbudował się w tym okresie o dział marketingu, który prowadził aktywną kampanię przedpremierową w celu pozyskania potencjalnych graczy. W pierwszym kwartale 2023 spółka zaprezentowała teaser oraz oficjalny trailer Hunt Together.

W drugiej połowie 2023 r. nastąpi premiera gry Hunt Together, a tym samym Spółka rozbuduje skalę przychodową. Po wydaniu gry planowane są dalsze prace produkcyjne nad jej zawartością. Spółka ma w planach dodatki w postaci płatnych i darmowych DLC - nowy tryb rozgrywki, nowe mapy oraz postacie, które zapewnią retencję graczy jak i również dodatkowe przychody.

Wspomniane projekty oraz bieżące utrzymanie spółki generują koszty, co przekłada się na wynik finansowy Iron VR. W dniu 06.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Hunt Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i została wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku.



6.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W pierwszym kwartale 2022 r. nastąpiło powołanie nowego Prezesa Spółki - Pana Tomasza Szpinera.

Jedną z pierwszych decyzji nowego Prezesa Zarządu było rozwiązanie umowy o współpracy z Movie Games. Ruch ten podyktowany był czynnikami biznesowymi i chęcią skupienia się na głównym projekcie Iron VR - Hunt Together.

W 2022 r. Spółka pracowała głównie nad produkcją swojego największego dotychczas tytułu - Hunt Together (poprzednia nazwa Home Together). Początkowo premiera miała mieć miejsce pod koniec 2022 r., jednak na skutek zmiany API systemu multiplayer po stronie Mety, projekt musiał zostać dopasowany do nowych wymagań technicznych oraz przeniesiony na inny system, dostępny na silniku Unreal Engine 4. Hunt Together tworzone jest z bazy na urządzeniach z serii Meta Quest. W przyszłości planowane są również porty na pozostałe urządzenia VR firm takich jak Pico, Valve czy Sony.

25 listopada 2022 r. Iron VR zawarło umowę wydawniczą z podmiotem dominującym Carbon Studio na opracowanie i wydanie Hunt Together. Z początkiem kwietnia 2023 r. rozpoczęła się kampania marketingowa gry.

Na dzień publikacji raportu - produkcja znajduje się w etapie Bety i prowadzone są testy zewnętrzne. Oznacza to iż premiera gry nastąpi niebawem - planowana data premiery to III kwartał 2023 roku. W międzyczasie prowadzone są prace nad rozszerzeniami, mającymi wzbogacić doświadczenia graczy już po premierze gry (nowe mapy, tryb rozgrywki, postacie; zawartość darmowych i płatnych DLC). Hunt Together to pierwszoosobowa gra typu player vs player, której akcja toczy się w nawiedzonej XIX wiecznej posiadłości. Duch rezydujący w starym domu walczy z łowcą, który wykonuje zadania mające na celu przybliżyć go do zdobycia cennego sprzętu i wypędzenia intruza. Łowcy w wykrzyku i unieszkodliwieniu ducha pomagają różne przedmioty takie jak specjalne okulary, pozytywka czy talizman.

Pod koniec 2022 roku zespół Iron VR rozpoczął pracę nad utworzeniem kolejnego zespołu produkcyjnego, skupionym na przygotowaniu prototypu gry na silniku Unity, a w przyszłości również zwiększenia możliwości podejmowania się portowania gier innych developerów i wydawców. Zespół Unity równoległe do prac nad Hunt Together, rozpoczął przygotowywanie dwóch projektów, z których jeden chwilowo został wstrzymany, zaś drugi jest stale rozwijany o nowe funkcjonalności. Trwają zaawansowane rozmowy na temat wydania tego projektu na wiodących platformach VR. Spółka nie wyklucza jednak również powrotu do realizacji chwilowo zatrzymanego projektu będącego na etapie prototypu.

W ubiegłym roku została również podpisana umowa dotycząca wspólnie tworzonego wraz z Carbon Studio projektu Aurelius. Jest to system usprawniający pracę obu Spółek. W ramach współpracy tworzona jest w nim technologia przyspieszająca produkcję i obniżająca koszty kolejnych tytułów Grupy Kapitałowej. Dnia 14 września 2022 r. strony zawarły umowę, która określa, że każdej ze stron przysługuje 50% udziału w prawach majątkowych do systemu. Każda ze stron jest uprawniona do wykonywania wspólnych praw do systemu wedle własnego uznania i bez obowiązku zapłaty wynagrodzenia drugiej stronie.



Rok 2022 to również dalsza praca nad wejściem Spółki na NewConnect. Zostały złożone w tym celu wszelkie niezbędne dokumenty do GPW. Spółka planuje debiut w ostatnim kwartale 2023, po wydaniu projektu Hunt Together oraz podpisaniu umów wydawniczych i pozyskaniu środków na nowe tytuły.

W dniu 08.02.2023 roku spółka Iron VR S.A. pozyskała niezbędne finansowanie na ukończenie gry Hunt Together oraz bieżącą działalność w ramach umowy pożyczki ze spółką Fingames Found I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kwota pozyskanego finansowania wynosi 1.000.000 zł i została wypłacona w trzech miesięcznych ratach, począwszy od 09.02.2023 r. Pożyczka udzielona jest na czas określony do dnia 5 kwietnia 2024 roku.

6.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2022 roku Spółka nie prowadziła działań związanych z B+R.

6.8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Iron VR jest na nie narażony

6.8.1. Ryzyko związane z krótką działalnością emitenta

Iron VR, zajmuje się produkcją gier stworzonych z myślą o wirtualnej rzeczywistości (ang. VR) o modułowym charakterze. Z uwagi na krótką historię działalności, Spółka nie posiada sprawdzonego modelu biznesowego, ani rozpoznawalnej marki, co sprawia, że niemożliwe jest określenie, czy Spółka będzie rentowna w przyszłości, w tym nie można określić, czy gry znajdujące się w trakcie produkcji okażą się sukcesem. Dotychczasowe produkcje wydane przez Iron VR nie przyniosły przychodów pozwalających na pokrycie nakładów na ich produkcję. Planowane jest działanie w strategii biznesowej zakładającej wydawanie co najmniej dwóch tytułów rocznie. Spółka dalej planuje pozyskiwać IP z klasycznych gier PC, tworzyć własne IP (gry modułowe), a także realizować prace na rzecz podmiotów zewnętrznych.

Z uwagi na krótki okres funkcjonowania, mogą wystąpić trudności przy pozyskiwaniu finansowania dłużnego. Zarząd podkreśla, że czynnikiem znacząco ograniczającym powyższe ryzyko jest wiedza i doświadczenie Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników w tworzeniu gier VR.

6.8.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Iron VR interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Iron VR oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

6.8.3. Ryzyko kursowe

Kontrahentami Spółki są przede wszystkim duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane graczom. W związku z tym przyszłe przychody ze sprzedaży Iron VR będą generowane w walutach obcych. Transakcje takie są przeliczane na walutę



krajową według kursu właściwej waluty obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Iron VR narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahań kursów walut, a wahania kursów walut przekładają się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Spółki są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

6.8.4. Ryzyko związane z rozwojem rynku

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

6.8.5. Ryzyko związane z konkurencją

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

6.8.6. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategia rozwoju Spółki zakłada stałą poprawę jej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań z obszaru technologii wirtualnej rzeczywistości. Skuteczna realizacja założeń strategii rozwoju uzależniona jest przede wszystkim od zdolności Spółki do szybkiej adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych w branży, w której działa Iron VR. Do najważniejszych czynników wpływających na tę branżę należy jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Istnieje ryzyko, że działania podjęte przez Spółkę okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, a w konsekwencji nie zostanie osiągnięta część lub całość założonych celów strategicznych. To może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

6.8.7. Ryzyko związane z dalszym rozwojem rynku gier VR



Rynek gier VR w dalszym ciągu jest we wczesnej fazie rozwoju. W związku z tym z jednej strony brak jest wypracowanych standardów, a każdy z producentów sprzętu proponuje własne rozwiązania, a z drugiej strony rynek charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką nie tylko pod względem liczby graczy, ale również wprowadzania nowych funkcjonalności oraz rozwiązań sprzętowych i produktowych. Spółka zmuszona jest stale dostosowywać swoje produkty do pojawiających się rozwiązań jak i oczekiwań graczy. Nie można wykluczyć ryzyka, że nowe rozwiązania nie upowszechnią się na tyle, żeby zwróciły się koszty poniesione przez Spółkę na dostosowanie do niej swoich produktów. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Iron VR nie będzie w stanie wystarczająco szybko zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oczekiwania graczy, a przez to zmniejszy się zainteresowanie jego produktami. To z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki. Spółka stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unreal Engine (silnik gry wyprodukowany przez firmę Epic Games Inc.), którą obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższy silnik jest systematycznie rozwijany przez Spółkę o obsługę nowych technologii, aby dostosować się do nowych trendów w branży gier, w szczególności w segmencie technologii wirtualnej rzeczywistości.

6.8.8. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. Iron VR nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata którejkolwiek z ww. osób nie wpłynie, przynajmniej w przejściowym okresie, negatywnie na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ryzyko to jest o tyle istotne, że Spółka nie jest w stanie konkurować wysokością wynagrodzenia z największymi producentami gier.

6.8.9. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników

Rynek gier wirtualnej rzeczywistości jest stosunkowo młody. W związku z tym istnieje ograniczona liczba potencjalnych pracowników mających odpowiednie wykształcenie, kwalifikacje oraz doświadczenie w tworzeniu gier VR. Obecne plany Spółki w zakresie rozwoju, przede wszystkim pracy nad większą liczbą gier, wymagać będą nieznacznego zwiększenia zatrudnienia. Istnieje jednak ryzyko, że Iron VR może nie być w stanie pozyskać nowych pracowników, ich zatrudnienie potwa dłużej lub konieczne będzie zaakceptowanie wyższego wynagrodzenia pracowników. Mogłyby to mieć niekorzystny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki współpracy z uczelniami wyższymi.

6.8.10. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

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

6.8.11. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

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

6.8.12. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego i niezakłóconego funkcjonowania komputerów, serwerów i programów komputerowych. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa oraz posiadania centrum zapasowego nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia awarii systemów IT, co mogłoby spowodować przerwę w prowadzeniu działalności przez Spółkę, a nawet utratę części czy całości danych. Spółka narażona jest również na ryzyko kradzieży lub wycieku danych. Wystąpienie któregokolwiek z ww. zdarzeń mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Iron VR, jego sytuację finansową oraz wyniki.

6.8.13. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

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

6.8.14. Ryzyko przygotowania gry nie spełniającej oczekiwań graczy

Dla działalności Spółki kluczowe jest przygotowanie takich gier, które zainteresują graczy i spełnią ich oczekiwania, co powinno przełożyć się bezpośrednio na liczbę sprzedanych egzemplarzy. Ważne są również pozytywne opinie graczy, zwłaszcza zamieszczone na platformach sprzedażowych, które wpływają na wzrost rozpoznawalności i renomy Iron VR jako producenta gier. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pomimo przeprowadzonych analiz i podjętych działań Spółka wprowadzi na rynek grę, która spotka się z negatywnym odbiorem graczy. Taka sytuacja mogłaby spowodować, że przychody ze sprzedaży gry nie pokryją kosztów jej przygotowania, a co więcej pogorszenie reputacji Spółki i utratę zaufania graczy do jego produktów. W konsekwencji taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

6.8.15. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy

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



warunków z którymi będzie musiała się zmierzyć większość podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w Polsce.

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności na rynkach finansowych (np. waluty) i możliwości pozyskiwania kapitału (stopy procentowe). W konsekwencji, opisane powyżej ryzyka, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Spółka będzie na bieżąco monitorować jej rozwój i ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych

6.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.10. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Zatrudnienie w Spółce na koniec 31.12.2022 r. wynosiło 30 osób, w tym 3 osoby zatrudnione na umowie o pracę (łącznie: 2,25 etatu) oraz 27 osób zatrudnionych na umowy cywilno-prawne.

Działalność operacyjna prowadzona przez Iron VR w ocenie Zarządu Spółki generuje znikomy wpływ na środowisko naturalne. W związku z prowadzoną działalnością w 2022 roku nie wystąpiły incydenty lub okoliczności, które skutkowały pojawieniem się po stronie Iron VR zobowiązań lub odszkodowań dotyczących naruszenia przepisów związanych z ochroną środowiska naturalnego.

6.11. Informacje o podstawowych produktach Iron VR S.A.

Produkty Iron VR to gry tworzone z myślą o wirtualnej rzeczywistości (VR). Prócz autorskich tytułów, Spółka przystosowuje tytuły, które pierwotnie nie były tworzone z myślą o VR. Produkty Spółki oparte są na ciekawych konceptach rozrywki, które mają zapewnić złożoną i immersyjną zabawę w VR.

Gra	Platforma sprzętowe	Data premiery
Holy Chick!	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	30 marzec 2021
Lust for Darkness VR	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	26 października 2021
Lust for Darkness VR: M edition	Oculus Rift, Oculus Rifts S, HTC Vive, HTC Vive Pro, Vive Cosmos, Valve Index, Windows Mixed Reality	18 listopada 2021
Hunt Together	Meta Quest 2	...

Zespół Iron VR składa się z kilkunastu deweloperów będących specjalistami w swoich dziedzinach, tworzących gry w silniku Unreal Engine 4 oraz Unity. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu w tworzeniu gier, Spółka jest w stanie tworzyć swoje produkty w odpowiedniej jakości końcowej przy zachowaniu nie wysokich budżetów gry.



Gry Iron VR tworzone są z myślą o wszystkich głównych platformach sprzętowych takich jak gogle z serii Oculus Rift, Meta Quest, HTC, Vive oraz Valve. Iron VR odpowiada za cały proces produkcyjny każdego wydanego tytułu od stworzenia koncepcji, produkcji, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. Przez ostatnie lata, urządzenia mobilne VR zyskują na popularności. Nowe projekty tworzone są bazowo z myślą o urządzeniach mobilnych VR, takich jak Meta Quest. Platformy mobilne wymagają większych nakładów technicznych oraz produkcyjnych porównując je do prac nad grami typu PC VR. Zespół pracujący nad tego typu projektem musi spełnić rygorystyczne wymogi, aby np. zachować stabilny klatkarsz gry.

Holy Chick!



Holy Chick! jest grą przeznaczoną na platformę VR opartą o znanym i lubianym modelu rozgrywki Escape Room, gdzie gracz musi uciec przed krwiożerczymi kurczakami, po drodze rozwiązując wiele zadań i łamigłówek. Zabawna rozgrywka, stylizowana oprawa graficzna oraz zagadki w pełni wykorzystujące możliwości wirtualnej rzeczywistości stanowią domenę pierwszej produkcji studia Iron VR. Gra została wydana w formie wczesnego dostępu (projekt nadal jest

rozwijany przez zespół deweloperów, a gracze mogą kupić niedokończony projekt i aktywnie wspierać deweloperów w dalszej produkcji gry). Wydana 30 marca 2021 na platformie dystrybucji Steam wspierająca obsługę gogli z serii Meta, HTC i Valve Index.

Lust for Darkness VR



Lust for Darkness VR to drugi projekt studia Iron VR, powstający we współpracy z warszawskim studio Movie Games SA., którego prace rozpoczęły się w pierwszym kwartale 2021 r. Projekt jest wyzwaniem technologicznym ponieważ, zespół deweloperów przenosi grę z silnika gry Unity do silnika gry UE4, który w ocenie Spółki jest wydajniejszą technologią służącą produkcji gier VR. Lust to psychologiczny horror z elementami erotycznymi, gdzie wcielają się w

Jonathana Moona otrzymujemy list od swojej zaginionej żony. Tym razem w wirtualnej rzeczywistości, gracz będzie poruszać się po wiktoriańskiej rezydencji, jak i w przerażającym wymiarze Lusst'ghaa, rozwiązując zagadki w nadziei na uratowanie swojej ukochanej.

Lust for Darkness VR: M Edition



Lust for Darkness VR: M Edition to psychologiczny horror z intrygującą fabułą i oprawą graficzną, mocno inspirowany dziełami Lovecrafta, Giger'a i Zdzisława Beksińskiego.

Jako Jonathan Moon otrzymujesz list od swojej żony, która zaginęła rok wcześniej. Podążając za wiadomością, udajesz się do spokojnej wiktoriańskiej rezydencji, gdzie odbywa się perwersyjna okultystyczna ceremonia. To, co

dzieje się później, trudno opisać słowami. Odkryj tajemnice wiktoriańskiej rezydencji Yelvertonów i Lusst'ghaa - upiornego wymiaru wypełnionego istotami z innego świata, którego mieszkańcy na własne życzenie postanowili poddać się całkowitej degeneracji.



Hunt Together

Hunt Together to gra multiplayer (PVP) nastawiona na dynamiczne pojedynki w wiktoriańskiej posiadłości. Jeden z graczy wciela się w rolę ducha, a drugi łowcy. Rozgrywka jest asymetryczna - obie postacie posiadają unikalne dla siebie umiejętności pozwalające uzyskać przewagę nad przeciwnikiem. Tytuł utrzymany jest w stylistyce znanej z horrorów, jednakże ta stanowi jedynie tło dla

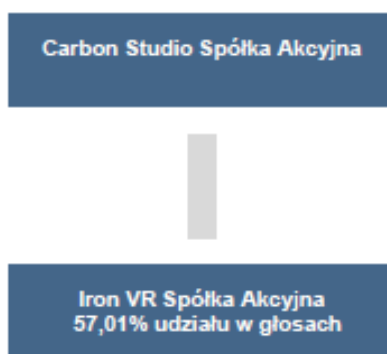
szybkich, krótkich potyczek. Po premierze gry planowane są dodatki w postaci płatnych i darmowych DLC - nowy tryb rozgrywki, nowe mapy, postacie.



6.12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

6.12.1. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31.12.2022 roku struktura grupy kapitałowej przedstawiała się następująco:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Carbon Studio S.A.	600 000	1 200 000	39,88%	57,01%

Iron VR S.A. tworzy grupę kapitałową wraz z Carbon Studio S.A., w której Iron VR jest spółką zależną i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.12.2. Podstawowe informacje o Carbon Studio S.A.

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	382444676
NIP	6272742836



6.12.3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Na dzień 31.12.2022 r. IRON VR S.A. nie posiada zobowiązań wobec Spółki Carbon Studio S.A.

Na dzień 31.12.2022 r. Spółka IRON VR S.A. nie posiada należności od Spółki Carbon Studio S.A.

6.12.4. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныmi emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.12.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Wyżej wskazane zdarzenia nie wystąpiły w 2022 roku.

6.12.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2022 rok.

6.12.7. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Wyżej wskazane umowy nie wystąpiły w 2022 roku.

6.13. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

6.13.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu

Zarząd	Za okres	Za okres
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
I Wynagrodzenie	261 490,76	47 142,00
II Premie	0,00	0,00
III Razem	261 490,76	47 142,00

6.13.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

	Za okres	Za okres
--	----------	----------



Rada Nadzorcza	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
I Wynagrodzenie	61 561,44	54 891,86
II Premie	0,00	0,00
III Razem	61 561,44	54 891,86

6.13.3. Informacje o firmie audytorskiej

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 30.01.2023 r. zawartej pomiędzy Spółką IRON VR S.A., a Mirosławem Mitrengą, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, ul. Gliwicka 35, 42-800 Tamowskie Góry, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem: 0000731999, NIP: 62727428368, REGON: 367417081, wpisanej do ewidencji Firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4243.

Firma audytorska	Za okres 01.01.2022- 31.12.2022	Za okres 01.01.2021- 31.12.2021
I Wynagrodzenie	11 000,00	10 000,00
II Razem	11 000,00	10 000,00

Prezentowane wartości są kwotami netto.

6.14. Oświadczenia Zarządu

6.14.1. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

6.14.2. Oświadczenie zarządu spółki Iron VR S.A. w sprawie wyboru Firmy audytorskiej za rok 2022

Zarząd Iron VR S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z



przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Tomasz Szpiner

Prezes Zarządu

2.5.6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Iron VR S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Iron VR S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

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



Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 1 czerwca 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;



- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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



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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Mirosław Mitrenga.

Działający w imieniu Audyt Doradztwo Finanso Mirosław Mitrenga z siedzibą w Tamowskich Górach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez Mirosław
Mitrenga
Data: 2023.05.26 21:54:56 CEST

Mirosław Mitrenga
nr w rejestrze 11723

Tamowskie Góry, 26 maja 2023 r.

2.5.7. Sprawozdanie Finansowe Iron VR S.A. za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 r.

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2023

NIP: 6272767440

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA			
Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-09	Na koniec ub. roku 2022-12-31
A	Aktywa trwałe	56.959,00	56.959,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zaliczanych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	aruny (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56.959,00	56.959,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56.959,00	56.959,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	2.683.620,72	1.694.658,51
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	2.385,31	12.204,32
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	2.385,31	12.204,32
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	743,59	4.688,58
- (1)	do 12 miesięcy	743,59	4.688,58
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1.641,72	7.515,74
c)	inne	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2.735,63	83.830,08

IRON VR SPÓŁKA AKCYJNA

ROK: 2023

NIP: 6272767440

Bilans z uwzględnieniem bufora

1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.735,63	83.830,08
a)	w jednostkach powiazanych	0,00	0,00
	- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.735,63	83.830,08
	- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2.735,63	83.830,08
	- (2) inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne uwretycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.678.499,78	1.598.624,11
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Suma		2.740.579,72	1.751.617,51

PASywa			
Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-09	Na koniec ub. roku 2022-12-31
A	Kapitał (fundusz) własny	1.690.096,95	1.643.082,29
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	150.460,00	150.460,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3.361.290,00	3.361.290,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3.361.290,00	3.361.290,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-(1)	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-(2)	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.868.667,71	-965.644,14
VI	Zysk (strata) netto	47.014,66	-903.023,57
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.050.482,77	108.535,22
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-(1)	długoterminowa	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wakylowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1.050.482,77	108.535,22
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	1.050.482,77	108.535,22
a)	kredyty i pożyczki	978.332,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	46.212,01	59.053,68
-(1)	do 12 miesięcy	46.212,01	59.053,68
-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wakylowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	25.938,76	49.481,54
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	0,00	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Różniczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne różniczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
Suma		2.740.579,72	1.751.617,51

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2023-09	Rok ubiegły
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	584.775,03	567.797,53
-	od jednostek powiązanych	568.691,06	511.000,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	584.775,03	567.797,53
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	537.111,29	1.204.743,13
I	Amortyzacja	0,00	159.962,53
II	Zużycie materiałów i energii	3.475,02	4.709,81
III	Usługi obce	216.155,20	346.727,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	7.722,81	20.324,39
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	267.452,85	597.137,60
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	15.217,67	38.081,57
-	emerytalne	5.447,91	18.037,33
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	27.087,74	37.800,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	47.663,74	-636.945,60
D	Pozostałe przychody operacyjne	3.003,52	32,57
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3.000,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	3,52	32,57
E	Pozostałe koszty operacyjne	32,86	231.227,26
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	231.199,42
III	Inne koszty operacyjne	32,86	27,84
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	50.634,40	-868.140,29
G	Przychody finansowe	2,14	7.820,79
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	2,14	7.820,79
H	Koszty finansowe	3.621,88	4.085,07
I	Odsetki, w tym:	72,00	124,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	3.549,88	3.961,07
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	47.014,66	-864.404,57
J	Podatek dochodowy	0,00	38.619,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	47.014,66	-903.023,57

2.6. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Spółka na Datę Dokumentu Wyłączeniowego oraz w okresie obejmującym co najmniej 12 miesięcy poprzedzających Datę Dokumentu Wyłączeniowego, nie jest, ani nie była stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według najlepszej wiedzy Spółki, mogą wystąpić).

Iron VR na Datę Dokumentu Wyłączeniowego oraz w okresie obejmującym co najmniej 12 miesięcy poprzedzających Datę Dokumentu Wyłączeniowego, nie jest, ani nie była stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według najlepszej wiedzy Spółki, mogą wystąpić).

2.7. Streszczenie informacji ujawnionych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014

Podsumowanie informacji ujawnionych przez Emitenta jako spółkę publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających Datę Dokumentu Wyłączeniowego na podstawie Rozporządzenia MAR, które są istotne na Datę Dokumentu Wyłączeniowego.

Data raportu ESPI	Tytuł raportu	Najważniejsze informacje
2023.01.30	Szacunkowe dane o przychodach za IV kwartał 2022 r.	Informacja o szacunkowych przychodach netto ze sprzedaży gier w IV kwartale 2022 r., które to przychody wyniosły około 1.168.000 zł
2023.03.20	Podpisanie umowy na stworzenie portu gry	Informacja o podpisaniu umowy ze spółką z grupy Kepler Interactive na podstawie której Emitent stworzy tytuł VR na podstawie istniejącej już gry wydanej na inne urządzenia, dla jednego ze studiów grupy Kepler Interactive
2023.04.04	Rozpoczęcie kampanii marketingowej gry "Crimen - Mercenary Tales"	Informacja o rozpoczęciu w dniu 4 kwietnia 2023 roku kampanii marketingowej gry Crimen - Mercenary Tales dedykowanej platformie Meta Quest 2
2023.04.20	Podpisanie umowy z Pico Immersive Pte. Ltd. na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales	Informacja o podpisaniu w dniu 19 kwietnia 2023 roku umowy ze spółką Pico Immersive Pte. Ltd. dotyczącej stworzenia portu gry Crimen -

		Mercenary Tales na gogle produkowane przez Pico Immersive Pte. Ltd.
2023.05.04	Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales	Informacja o wyznaczeniu terminu premiery gry Crimen - Mercenary Tales na dzień 25 maja 2023 r.
2023.06.14	Zmiana nazwy gry Dreamo VR na Mindset oraz ustalenie daty premiery i ceny	Informacja o zmianie nazwy gry Dreamo VR na Mindset oraz wyznaczeniu terminu premiery na dzień 29 czerwca 2023 r.
2023.07.21	Zamiar połączenia ze spółką zależną od Emitenta - Iron VR S.A.	Informacja o zamiarze Połączenia z Iron VR
2023.08.10	Otrzymanie raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta	Informacja o otrzymaniu raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta, na podstawie której to wyceny godziwa wartość wszystkich akcji Emitenta oszacowana została na 24.284.000 PLN
2023.08.14	Ustalenie daty premiery aktualizacji do gry The Wizards - Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o wyznaczeniu daty premiery aktualizacji do gry The Wizards - Dark Times o nazwie Brotherhood na dzień 19 października 2023 roku
2023.08.31	Podpisanie planu połączenia pomiędzy Emitentem a Iron VR S.A.	Informacja o podpisaniu planu połączenia z Iron VR, który został podpisany przez zarządy łączących się spółek w dniu 31 sierpnia 2023 roku
2023.09.07	Ustalenie daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales na PC VR	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Crimen - Mercenary Tales w wersji na PC VR na dzień 14 września 2023 roku
2023.10.16	Informacja o wyznaczeniu nowego terminu premiery aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o nowym terminie aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. Brotherhood, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 9 listopada 2023 roku
2023.10.23	Podpisanie umowy z Play For Dream na stworzenie portu gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2	Informacja o zawarciu umowy z Play For Dream Inc. dot. stworzenia portu gry Crimen - Mercenary Tales na gogle yVR2, których Play For Dream jest właścicielem
2023.11.08	Informacja o wyznaczeniu nowego terminu premiery aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. "Brotherhood"	Informacja o nowym terminie aktualizacji do gry The Wizards Dark Times pt. Brotherhood, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 28 listopada 2023 roku
2023.11.23	Informacja o dacie premiery gry Crimen - Mercenary Tales na gogle	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Crimen - Mercenary

	yVR2	Tales na gogle yVR2 na 24 listopada 2023 roku
2023.12.06	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Hunt Together na platformie Meta Quest	Informacja o wyznaczeniu daty premiery gry Hunt Together na 18 stycznia 2024 roku
2023.12.15	Informacja o przesunięciu daty premiery gry Hunt Together na platformie Meta Quest	Informacja o nowym terminie premiery gry Hunt Together, który to nowy termin został wyznaczony na dzień 25 stycznia 2024 roku

Podsumowanie informacji ujawnionych przez Iron VR jako spółkę, która posiadała status spółki ubiegającej się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających Datę Dokumentu Wyłączeniowego na podstawie Rozporządzenia MAR, które są istotne na Datę Dokumentu Wyłączeniowego.

Wniosek o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu został wycofany przez Iron VR w dniu 23 sierpnia 2023 r.

Data raportu ESPI	Tytuł raportu	Najważniejsze informacje
2023.02.09	Pozyskanie finansowania	Informacja o pozyskaniu finansowania na ukończenie gry Home Together w wysokości 1.000.000,00 zł (pożyczka).
2023.04.06	Zmiana nazwy gry i rozpoczęcie kampanii marketingowej gry "Hunt Together"	Informacja o zmianie nazwy gry opracowywanej przez Iron VR, z dotychczasowej "Home Together" na "Hunt Together".
2023.07.21	Zamiar połączenia ze spółką Carbon Studio S.A. [spółką dominującą]	Informacja o zamiarze połączenia z Emitentem.
2023.08.10	Otrzymanie raportu z wyceny przedsiębiorstwa Emitenta	Informacja o otrzymaniu raportu z wyceny przedsiębiorstwa Iron VR, na podstawie której to wyceny godziwa wartość wszystkich akcji Iron VR oszacowana została na 12.142.400 PLN.
2023.08.23	Wycofanie wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect	Informacja o wycofaniu wniosku o wprowadzenie akcji Iron VR do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w związku z zamiarem Połączenia.

3. OPIS TRANSAKCJI

3.1. Cele i założenia transakcji

3.1.1. Cel transakcji w przypadku Emitenta i jego udziałowców

Celem planowanego Połączenia są inne od zakładanych efekty działalności operacyjnej Iron VR. Pierwotne założenia biznesowe zakładały podział działalności produkcyjnej w ramach Grupy Kapitałowej pomiędzy Emitenta a Iron VR w ten sposób, że Emitent miał realizować projekty wysokobudżetowe, natomiast Iron VR projekty niskobudżetowe. Weryfikacja rynkowa przedstawionych założeń wykazała, że efektywniejszym z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej jest realizowanie wszystkich prac w ramach jednego, bardziej rozpoznawalnego podmiotu o wieloletniej historii produkcyjnej, co ma bardzo istotne znaczenie dla nawiązywania współpracy z właścicielami kluczowych platform VR.

W związku z powyższym – zdaniem Emitenta - działalność Iron VR w ramach oddzielnego podmiotu nie daje obecnie perspektyw na istotny wzrost wartości Grupy Kapitałowej.

Połączenie Spółek pozwoli lepiej wykorzystać potencjał zespołu Iron VR, istotnie uprościć strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej, zmniejszyć koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, co może istotnie wpłynąć na wzrost skali działalności i efektywności Emitenta.

Dodatkowo Emitent wskazuje, iż w przypadku, gdy parametry wyceny rynkowej Emitenta pozwolą na wznowienie prac nad prospektem, połączenie Spółek może spowodować uproszczenie przyszłej procedury prospektowej.

3.1.2. Cel Połączenia w przypadku Spółki Przejmowanej i jej udziałowców

Celem planowanego Połączenia są inne od zakładanych efekty działalności operacyjnej Iron VR. Pierwotne założenia biznesowe zakładały podział działalności produkcyjnej w ramach Grupy Kapitałowej pomiędzy Emitenta a Iron VR w ten sposób, że Emitent miał realizować projekty wysokobudżetowe, natomiast Iron VR projekty niskobudżetowe. Weryfikacja rynkowa przedstawionych założeń wykazała, że efektywniejszym z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej jest realizowanie wszystkich prac w ramach jednego, bardziej rozpoznawalnego podmiotu o wieloletniej historii produkcyjnej, co ma bardzo istotne znaczenie dla nawiązywania współpracy z właścicielami kluczowych platform VR.

W związku z powyższym działalność Iron VR w ramach oddzielnego podmiotu nie daje obecnie perspektyw na istotny wzrost wartości Grupy Kapitałowej.

Połączenie Spółek pozwoli lepiej wykorzystać potencjał zespołu Iron VR, istotnie uprościć strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej, zmniejszyć koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, co może istotnie wpłynąć na wzrost skali działalności i efektywności Emitenta.

3.1.3. Opis wszelkich przewidywanych korzyści wynikających z transakcji

Jako korzyści wynikające z Połączenia zidentyfikowane zostały w szczególności:

- 1) Zwiększenie efektywności działania Grupy Kapitałowej,
- 2) Możliwość nawiązania współpracy w zakresie działalności VR z większymi podmiotami w związku z większą rozpoznawalnością Emitenta,
- 3) Uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej,
- 4) Zmniejszenie łącznych kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

3.2. Warunki transakcji

3.2.1. Informacje o procedurach i warunkach transakcji oraz prawie właściwym dla umowy realizującej transakcję

Sposób łączenia Spółek

Połączenie Spółek dokonane zostanie na podstawie prawa polskiego w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Iron VR jako spółki przejmowanej na Carbon Studio jako spółkę przejmującą. Akcjonariusze Iron VR, w zamian za posiadane akcje Iron VR otrzymają według określonego w Planie Połączenia parytetu wymiany akcje nowej emisji Carbon Studio.

Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, których projekty zawarte są w stanowiącym Załącznik nr 1 Planie Połączenia (propozycja uchwał Emitenta oraz Iron VR stanowią załącznik do Planu Połączenia).

Podwyższenie kapitału zakładowego Carbon Studio

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

Podwyższenie kapitału zakładowego Carbon Studio w związku z Połączeniem zostanie przeprowadzone w drodze oferty publicznej, co do której zastosowanie znajdą przepisy zawarte w art. 1 ust. 4 lit. g Rozporządzenia Prospektowego.

Akcje Połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.

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

Sukcesja Uniwersalna

W wyniku Połączenia Carbon Studio wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Iron VR zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Z dniem Połączenia – zgodnie z art. 494 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych – akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej, posiadającymi Akcje Połączeniowe. Na Carbon Studio jako Spółkę Przejmującą przejdą również zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Iron VR, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej (art. 494 § 2 oraz § 5 Kodeksu Spółek Handlowych).

Dzień Połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z Dniem Połączenia akcjonariusze Iron VR staną się akcjonariuszami Carbon Studio.

Zasady ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

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

- Na potrzeby wyceny Iron VR wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto, w wyniku których zastosowania oszacowano, iż godziwa wartość rynkowa akcji Iron VR wynosi 12.142.400,00 zł, a godziwa wartość rynkowa jednej akcji wynosi 8,07 zł.
- Na potrzeby wyceny Carbon Studio wybrano metodę porównań rynkowych, w wyniku której godziwa wartość akcji Carbon Studio oszacowana została na 24.284.000,00 zł. Wycena Carbon Studio została dokonana metodą porównań rynkowych w związku z tym, iż Carbon Studio jest spółką notowaną w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, co powoduje, iż aktualna wycena wartości Carbon Studio jest wyznaczana przez akcjonariuszy i związana z notowaniami Carbon Studio na rynku NewConnect.

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

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

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

Wysokość Dopłaty

W związku z ustalonymi zasadami dot. wymiany akcji Spółek w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie nieparzystą liczbę akcji Iron VR, otrzyma dopłatę, o której to dopłacie mowa w art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości zgodnej z ustaloną wyceną Iron VR, na podstawie której to wyceny cena jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł. Dopłata będzie równa dla wszystkich akcjonariuszy Iron VR posiadających na Dzień Połączenia nieparzystą liczbę akcji Iron VR i dla każdego akcjonariusza Iron VR będzie wynosiła 8,07 zł za akcję. Wysokość Dopłaty może zostać pomniejszona o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat. Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW. Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Carbon Studio., zgodnie z art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Zasady dotyczące przyznania Akcji Połączeniowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla jakichkolwiek osób.

Zmiana Statutu Spółki Przejmującej

W związku z Połączeniem zostanie dokonana zmiana Statutu Carbon Studio związana z podwyższeniem kapitału zakładowego Carbon Studio.

3.2.2. Warunki, od których zależy skuteczność transakcji, w tym wszelkie gwarancje

Skuteczność Połączenia zależy w szczególności od podjęcia przez Spółki uchwał połączeniowych, które podjęte zostaną zgodnie z art. 506 KSH, jak również postanowieniami statutów Spółek. Spółki przedłożą Walnym Zgromadzeniom do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (a) zgodę na Plan Połączenia oraz (b) zgodę na proponowane zmiany w statucie Spółki w związku z Połączeniem. Jednocześnie, Walnemu Zgromadzeniu Emitenta zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z Połączeniem.

Zgodnie z art. 507 § 1 KSH, po podjęciu ww. uchwał połączeniowych Zarząd Emitenta oraz Zarząd Iron VR zgłoszą ich podjęcie do sądów rejestrowych właściwych ze względu na siedziby Spółki oraz Iron VR w celu wpisania do rejestru przedsiębiorców KRS wzmianek o ich podjęciu, ze wskazaniem, czy łącząca się spółka jest spółką przejmującą, czy spółką przejmowaną. Ponadto, zgodnie z postanowieniami art. 493 § 2 KSH, niezwłocznie po podjęciu przez Walne Zgromadzenie Emitenta i walne zgromadzenie Iron VR uchwał połączeniowych oraz po spełnieniu wszelkich warunków Połączenia, o których mowa w szczególności w niniejszym punkcie, Zarząd Emitenta zgłosi Połączenie do sądu rejestrowego celem jego rejestracji.

Informacja w sprawie rejestracji lub odmowy rejestracji Połączenia zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w trybie przewidzianym w odpowiednich regulacjach regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Poza powyższym przeprowadzenie Połączenia nie jest uzależnione od innych warunków.

3.2.3. Informacje o opłatach likwidacyjnych lub innych karach, które mogą być należne w przypadku niezrealizowania transakcji

Emitent wskazuje, iż zgodnie z art. 493 § 1 KSH, Iron VR zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców KRS, które nastąpi nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS.

Emitent nie identyfikuje ryzyka dotyczącego nałożenia kar, które mogą być należne w przypadku niezrealizowania Połączenia.

3.2.4. Opis powiadomień lub wniosków o udzielenie zezwolenia

Nie dotyczy.

3.2.5. Informacje niezbędne do pełnego zrozumienia struktury finansowania transakcji

Nie dotyczy.

3.2.6. Harmonogram transakcji

Etapy Połączenia ze wskazaniem ich przewidywanych terminów.

Wskazane daty mają charakter orientacyjny, w związku z faktem, iż mogą one zależeć one od czynników niezależnych od Spółek, takich jak w szczególności postępowanie przed sądem rejestrowym.

Podpisanie Planu Połączenia	31 sierpnia 2023 r.
Zgłoszenie Planu Połączenia do KRS oraz złożenie wniosku o wyznaczenie biegłego do zbadania Planu Połączenia	5 września 2023 r.
Powołanie biegłego do zbadania Planu Połączenia przez sąd rejestrowy	12 września 2023 r.,
Wydanie opinii dotyczącej Planu Połączenia przez biegłego powołanego przez sąd rejestrowy	31 października 2023 r.
I zawiadomienie akcjonariuszy Spółki oraz Iron VR o Połączeniu wraz z publikacją opinii biegłego oraz pozostałymi dokumentami, o których mowa w art. 505 § 1 KSH	29 listopada 2023 r.

II zawiadomienie akcjonariuszy Spółki oraz Iron VR o Połączeniu	14 grudnia 2023 r.
Publikacja Dokumentu Wyłączeniowego	19 grudnia 2023 r.
Walne Zgromadzenia Spółek (podjęcie uchwał w sprawie Połączenia)	29 grudnia 2023 r.
Złożenie wniosku do KRS o rejestrację Połączenia	do 2 stycznia 2024 r.
Planowana rejestracja Połączenia przez sąd rejestrowy	styczeń / luty 2024 r.

3.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z TRANSAKCJĄ

Ryzyko związane z nieosiągnięciem oczekiwanych korzyści z połączenia Carbon Studio S.A. z Iron VR S.A.

Na Datę Dokumentu Wyłączeniowego Carbon Studio jest zaangażowana w proces dotyczący Połączenia z Iron VR. Proces Połączenia, jest obciążony ryzykiem związanym z efektywnym przeprowadzeniem integracji zasobów operacyjnych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej. Osiągnięcie planowanych korzyści z Połączenia będzie w dużym stopniu zależało od terminowej i skutecznej integracji działalności łączących się Spółek oraz ich zdolności do osiągnięcia zakładanych efektów na poziomie procesu integracji.

Nie można zatem wykluczyć, że proces ten ulegnie wydłużeniu w czasie z przyczyn niezależnych od łączących się przedsiębiorstw, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięcie przyszłych ekonomicznych korzyści wynikających z Połączenia.

Ryzyko związane z tym, że historyczne wyniki Carbon Studio mogą w wyniku Połączenia z Iron VR S.A., nie być gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości

Proces Połączenia wiąże się przede wszystkim z przejściem przez Spółkę wszystkich aktywów i pasywów oraz zobowiązań Spółki Przejmowanej oraz z kontynuacją obsługi przez Spółkę dotychczasowych działalności i klientów Spółki Przejmowanej. Biorąc pod uwagę skalę planowanego połączenia oraz działalność prowadzoną przez Spółkę Przejmowaną, a także wszystkie ewentualne ryzyka związane zarówno z jej działalnością, jak i te wynikające z przeprowadzenia procesu Połączenia, może się okazać, że historycznie wyniki Carbon Studio mogą, w kontekście Połączenia, nie być rzetelnym wyznacznikiem i gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wynikająca z tego niepewność zarówno inwestorów, jak i klientów Spółki Przejmowanej co do przyszłych wyników Carbon Studio S.A. po Połączeniu może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki Przejmującej, na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z integracją organizacyjną Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A.

Połączenie Carbon Studio oraz Iron VR wiąże się z koniecznością utworzenia jednolitej struktury organizacyjnej. Z jednej strony będzie to skutkowało oszczędnościami (zostanie wyeliminowana część dublujących się funkcji, stanowiska, elementy infrastruktury technicznej, informatycznej, lokalowej). Z drugiej zaś strony może to spowodować okresowe

zakłócenia w funkcjonowaniu Spółki w związku z pojawieniem się np. nowych stanowisk czy ze zmianą zakresu obowiązków. W szczególności proces integracji wiąże się z:

- o ryzykiem zmiany w podejściu operacyjnym i personalnym;
- o ryzykiem dodatkowego nakładu czasu i kosztów;
- o ryzykiem operacyjnym, zarządczym i rynkowym po Połączeniu;
- o ryzykiem nadmiernej koncentracji uwagi kadry zarządzającej na procesach integracji łączących się spółek.

Nie ma żadnych gwarancji, że wysiłki integracyjne związane z Połączeniem będą w pełni skuteczne i zgodne z założeniami, co może mieć negatywny wpływ na działalność Carbon Studio na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową zarejestrowania Połączenia

Połączenie nastąpi, stosownie do treści art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Iron VR S.A. na Spółkę Przejmującą tj. Carbon Studio S.A. z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję akcji, które Spółka przyzna akcjonariuszom Iron VR S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z Połączeniami nie nastąpi, jeżeli Zarząd nie złoży w odpowiednim terminie do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian Statutu wraz z wymaganymi dokumentami. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi również, jeżeli właściwy sąd odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio S.A. w związku z Połączeniem i takie postanowienie sądu uprawomocni się. Ponadto należy zwrócić uwagę, że obowiązujące przepisy prawa nie określają terminu, w jakim sąd rejestrowy jest obowiązany wpisać połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS. W związku z powyższym nie można jednoznacznie określić jak długo potrwa postępowanie rejestrowe w sprawie zarejestrowania Połączenia. Odmowa rejestracji Połączenia z Iron VR przez sąd lub przedłużający się proces jego rejestracji może uniemożliwić przeprowadzenie połączenia lub wydłużyć okres niepewności operacyjnej między spółkami, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność Carbon Studio na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z oddzielnym zarządzaniem majątkiem Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A.

Zgodnie z art. 495 KSH, majątek każdej z łączących się spółek powinien być zarządzany przez Spółkę oddzielnie aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców przez sąd, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia danego połączenia zażądali na piśmie zapłaty. W wypadku, gdyby takie żądania zostały zgłoszone niezbędne będzie przeprowadzenie procedury oddzielnego zarządzania majątkiem Carbon Studio oraz Iron VR przez Spółkę po Połączeniu, co w praktyce wiąże się z prowadzeniem odrębnych rachunków, odrębnych ksiąg rachunkowych, jak również wymaga prowadzenia oddzielnej rachunkowości analitycznej, tak, aby można było na tej podstawie odróżnić aktywa i pasywa Spółki od aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej i w ten sposób zapewnić realizację praw wierzycieli. Oddzielne zarządzanie majątkiem Spółki oraz Spółki Przejmowanej może wiązać się z utrudnieniami operacyjnymi, może opóźnić proces integracji, jak również może wygenerować dodatkowe koszty dla Spółki po Połączeniu. Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Carbon Studio, na jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z zaskarżeniem uchwał w sprawie Połączeń podjętych przez walne zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej

Zgodnie z przepisami KSH, uchwała w sprawie Połączenia podjęta przez walne zgromadzenia Spółki oraz Spółki Przejmowanej może zostać zaskarżona w drodze: (i) powództwa o uchylenie uchwały w wypadku, w którym zostaną one uznane za sprzeczne ze statutem, bądź dobrymi obyczajami i za godzące w interes spółki lub mające na celu pokrzywdzenie akcjonariusza; albo (ii) powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały sprzecznej z ustawą. Od chwili rejestracji Połączenia powództwo takie będzie mogło zostać skierowane wyłącznie przeciwko Spółce w terminie miesiąca od dnia powzięcia uchwały. W wypadku zaskarżenia jednej z uchwał połączeniowych w wyżej opisanym trybie i uchylenia jej przez sąd, z urzędu podlegają wykreśleniu wpisy dokonane w związku z danym połączeniem. Mimo, że zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje toczącego się postępowania rejestrowego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji połączeniowych, sąd rejestrowy może jednak zawiesić postępowanie po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego do czasu wydania wyroku w sprawie o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały połączeniowej, co mogłoby skutkować opóźnieniem lub niedojściem do skutku rejestracji Połączenia. Zgodnie z art. 510 § 2 KSH wykreślenie połączenia nie wpływa na ważność czynności prawnych podjętych przez Spółkę po Połączeniu, a za zobowiązania wynikające z tych czynności odpowiadają solidarnie Spółka oraz Spółka Przejmowana. Pomimo tego, że na Datę Dokumentu Wyłączeniowego Spółka nie ma wiedzy co do ewentualnych zamiarów akcjonariuszy w zakresie zaskarżenia uchwał dotyczących Połączenia, nie można jednak wykluczyć takiego scenariusza. Mogłoby to doprowadzić do wystąpienia istotnych negatywnych skutków dla działalności Carbon Studio, jej sytuacji finansowej, wyników działalności lub perspektyw rozwoju

3.4. Konflikt interesów

Nie dotyczy. Połączenie jest przeprowadzane pomiędzy Emitentem a jego spółką zależną w związku z czym nie powstaje konflikt interesów.

3.5. Świadczenie z tytułu oferty

3.5.1. Adresaci oferty lub przydziału udziałowych papierów wartościowych związanych z transakcją

Akcje Połączeniowe zostaną przyznane akcjonariuszom Iron VR w Dniu Połączenia. W zamian za dwie akcje Iron VR, akcjonariuszom Iron VR przyznana zostanie jedna akcja Carbon Studio. Akcje Iron VR nie zamienione na akcje Carbon Studio zostaną zatrzymane w Carbon Studio jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

3.5.2. Świadczenie oferowane za każdy udziałowy papier wartościowy lub klasę udziałowych papierów wartościowych, a w szczególności stosunek wymiany i wysokość wszelkich dopłat w gotówce

Każdy z akcjonariuszy Iron VR otrzyma w ramach Połączenia w zamian za 2 (dwie) akcje Iron VR 1 (jedną) akcję Carbon Studio. W związku z ustalonym powyżej parytetem wymiany akcji w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie liczbę akcji Iron VR, która to liczba będzie liczbą nieparzystą, w związku z czym nie możliwa będzie zamiana wszystkich posiadanych akcji Iron VR na akcje Carbon Studio, dany akcjonariusz Iron VR otrzyma Dopłatę, o której to dopłacie mowa w art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości zgodnej z ustaloną wyceną Iron VR, na podstawie której to wyceny cena jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł.

Dopłata będzie równa dla wszystkich akcjonariuszy Iron VR posiadających na Dzień Połączenia nieparzystą liczbę akcji Iron VR i dla każdego akcjonariusza Iron VR będzie wynosiła 8,07 zł za akcję. Wysokość Dopłaty może zostać pomniejszona o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat.

Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW. Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Carbon Studio., zgodnie z art. 492 § 2 KSH.

3.5.3. Informacje dotyczące wszelkich świadczeń warunkowych uzgodnionych w kontekście transakcji, w tym wszelkich zobowiązań spółki przejmującej do przekazania dodatkowych papierów wartościowych lub gotówki byłym właścicielom spółki przejmowanej w przypadku wystąpienia przyszłych zdarzeń lub spełnienia warunków

Nie dotyczy

3.5.4. Metody wyceny i założenia wykorzystane do ustalenia świadczenia oferowanego za każdy udziałowy papier wartościowy lub klasę udziałowych papierów wartościowych, w szczególności dotyczące stosunku wymiany

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

- 1) Na potrzeby wyceny Iron VR wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto, w wyniku których zastosowania oszacowano, iż godziwa wartość rynkowa akcji Iron VR wynosi 12.142.400,00 zł, a godziwa wartość rynkowa jednej akcji wynosi 8,07 zł.
- 2) Na potrzeby wyceny Carbon Studio wybrano metodę porównań rynkowych, w wyniku której godziwa wartość akcji Carbon Studio oszacowana została na 24.284.000,00 zł.

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

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

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

W związku z ustalonym Parytetem Wymiany Akcji w sytuacji, w której akcjonariusz Iron VR posiadać będzie liczbę akcji Iron VR, która to liczba będzie liczbą nieparzystą, w związku z czym niemożliwa będzie zamiana wszystkich posiadanych akcji Iron VR na akcje Carbon Studio, dany akcjonariusz Iron VR otrzyma Dopłatę.

3.5.5. Wskazanie wszelkich ocen lub sprawozdań przygotowanych przez niezależnych ekspertów oraz informacje, gdzie można zapoznać się z tymi ocenami lub sprawozdaniami

Na potrzeby Połączenia niezależny biegły rewident wydał opinię z wykonania usługi atestacyjnej badania Planu Połączenia. Opinia znajduje się na stronach 13-16 Dokumentu Wyłączeniowego.

Poza powyższym Emitent nie zlecał przygotowania ocen lub sprawozdań niezależnym ekspertom. W Dokumencie Wyłączeniowym nie zostały zamieszczone oświadczenia lub raporty osoby określanej jako ekspert

4. OFERTA PUBLICZNA LUB DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM UDZIAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA POTRZEBY TRANSAKCJI

4.1. Czynniki ryzyka związane z udziałowymi papierami wartościowymi

4.1.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia Akcji Połączeniowych inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje Połączeniowe - zgodnie z zamiarem Emitenta - będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przed GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2024 roku. Zarząd Spółki wskazuje, że działając w najlepiej pojętym interesie inwestorów Spółki, wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu może się przedłużyć w czasie i uzależnione

jest również od czynników zewnętrznych, niezależnych od Emitenta m.in. sytuacji geopolitycznej oraz koniunktury rynkowej.

Spółka ocenia istotność opisanego czynnika ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie z uwagi na fakt, iż Akcje Połączeniowe na moment ich rejestracji nie będą wprowadzone do obrotu.

4.1.2. Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu emisji Akcji Połączeniowych Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect w 2024 roku.

Wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek Emitenta („ASO”). Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu.

Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem Emitenta, Organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i przekazać Emitentowi jej odpis wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu dni roboczych, od daty doręczenia decyzji, może złożyć wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez Organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. W związku z powyższym Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Spółka ocenia istotność opisanego czynnika ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie z uwagi na fakt, iż zdaniem Emitenta Akcje Połączeniowe spełniać będą wszystkie wymogi pozwalające na ich wprowadzenie do obrotu.

4.1.3. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania jakichkolwiek akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na utrudnioną możliwość wyjścia z inwestycji (przed wprowadzeniem akcji do obrotu na rynku NewConnect) oraz trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie (po wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku New Connect). W konsekwencji, inwestor nabywający akcje Emitenta jest w istotnie większym stopniu narażony na utratę zainwestowanych środków pieniężnych niż w przypadku obligacji skarbowych lub innych produktów skarbowych.

Spółka ocenia istotność opisanego czynnika ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie z uwagi na fakt, iż inwestycja w akcje każdorazowo związana jest z ryzykiem zarówno dotyczącym możliwości wyjścia z inwestycji jak i ryzykiem zmienności kursu akcji (po wprowadzeniu akcji do obrotu).

4.1.4. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie, co może narazić inwestora na straty.

Spółka ocenia istotność opisanego czynnika ryzyka jako wysokie, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie z uwagi na fakt, iż inwestycja w akcje każdorazowo związana jest z niepewnością dot. kształtowania się przyszłego kursu akcji.

4.1.5. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie, lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- b. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- c. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- d. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,

- e. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- f. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- b. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- a. W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- b. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w

decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.

- c. W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Spółka ocenia zarówno istotność jak i prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego czynnika ryzyka jako średnie, z uwagi na fakt, iż Spółka podejmuje działania zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z obowiązującymi postanowieniami regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4.2. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Oświadczenie Spółki

Działając w imieniu spółki Carbon Studio S.A. niniejszym oświadczamy, że poziom kapitału obrotowego, rozumianego jako zdolność Emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich zobowiązań, wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb.

4.3. Informacje o udziałowych papierach wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu

4.3.1. Ogólne informacje dotyczące akcji

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

Akcje Oferowane zostaną zarejestrowane pod nowym, odrębnym kodem ISIN.

Docelowo zamiarem Emitenta jest aby Akcje Oferowane były przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, a co za tym idzie – asymilacja Akcji Oferowanych pod kod ISIN właściwy dla akcji Emitenta obecnie wprowadzonych do obrotu tj. PLCRBST00016

4.3.2. Wskazanie uchwał, zezwoleń i zgód, na których podstawie udziałowe papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane

Akcje Oferowane tj. 452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wraz z podjęciem przez Emitenta uchwały w sprawie Połączenia.

Uchwały połączeniowe podjęte zostaną zgodnie z art. 506 KSH, jak również zgodnie z postanowieniami statutów Spółek.

4.3.3. Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności udziałowych papierów wartościowych

Akcje serii A, B, C, D Emitenta nie są ograniczone w zbywalności.

Akcje serii E Emitenta, które zostały objęte przez uprawnione osoby w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych w związku z realizacją obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego, objęte zostały umownymi ograniczeniami zbywalności. Na podstawie zawartych umów akcjonariusze serii E zobowiązali się do niepodejmowania działań mających na celu rozporządzenie akcjami w szczególności działaniami przenoszącymi własność lub obciążającymi akcje serii E (umowy lock-up), które obowiązują akcjonariuszy serii E przez okres 12 miesięcy od momentu realizacji praw z warrantów tj. od dnia zaksięgowania akcji serii E na rachunkach maklerskich akcjonariuszy.

4.3.4. Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału emitenta ze strony osób trzecich, które miały miejsce w trakcie ostatniego roku obrotowego i bieżącego roku obrotowego.

W stosunku do kapitału Emitenta ze strony osób trzecich w trakcie ostatniego roku obrotowego i bieżącego roku obrotowego nie miały miejsce żadne publiczne oferty przejęcia.

4.4. Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu

4.4.1. Wskazanie, czy oferowane udziałowe papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu w celu ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innym równorzędnym rynku państwa trzeciego w rozumieniu art. 1 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 (4), wraz z określeniem tych rynków

Akcje Połączeniowe nie będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu w celu ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innym równorzędnym rynku państwa trzeciego w rozumieniu art. 1 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 (4)

4.4.2. Wszystkie rynki regulowane lub równorzędne rynki państw trzecich w rozumieniu art. 1 lit. b) rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu udziałowe papiery wartościowe tej samej klasy co udziałowe papiery wartościowe stanowiące przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym - w stosownych przypadkach - kwity depozytowe i akcje bazowe

Nie dotyczy.

4.4.3. Szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań

W dniu 10 października 2019 r. Emitent zawarł z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie umowę o pełnienie funkcji Animatora dla akcji. W ramach pełnienia funkcji Animatora Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. zobowiązał się do podtrzymywania płynności akcji będących przedmiotem Umowy tj. do stałego zgłaszania na własny rachunek zleceń kupna i sprzedaży. W celu wykonywania zadań Animatora Rynku DM Banku Ochrony Środowiska S.A. zapewnia środki własne w wysokości niezbędnej dla właściwego wykonywania powierzonych czynności. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa weszła w życie z dniem pierwszego notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu tj. w dniu 18 grudnia 2019 r.

Szczegółowe dane Animatora Rynku:

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna

ul. Marszałkowska 78/80 / 00-517 Warszawa

wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

pod numerem: KRS 0000048901 / NIP 5261026828

Kapitał zakładowy w wysokości 23.640.000 zł wpłacony w całości.

4.4.4. Informacja o umowach zakazu sprzedaży akcji typu "lock-up"

Akcje serii E Emitenta, które zostały objęte przez uprawnione osoby w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych w związku z realizacją obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego, objęte zostały umownymi ograniczeniami zbywalności. Na podstawie zawartych umów akcjonariusze serii E zobowiązali się do niepodejmowania działań mających na celu rozporządzenie akcjami w szczególności działaniami przenoszącymi własność lub obciążającymi

akcje serii E (umowy lock-up), które obowiązują akcjonariuszy serii E przez okres 12 miesięcy od momentu realizacji praw z warrantów tj. od dnia zaksięgowania akcji serii E na rachunkach maklerskich akcjonariuszy.

Umowy dot. zakazu sprzedaży akcji są jednakowe dla wszystkich akcjonariuszy akcji serii E. Umowy nie przewidują wyjątków od zakazu sprzedaży akcji.

4.5. Rozwodnienie

4.5.1. Porównanie wartości aktywów netto w przeliczeniu na akcję na dzień ostatniego bilansu przed transakcją oraz ceny emisyjnej każdej akcji w ramach tej transakcji

Wyróżnienie [na dzień 31 marca 2023 r.]	
Kapitał własny [w PLN]	9 743 933,66
Liczba akcji	1 496 150
Wartość aktywów netto przypadających na akcję [w PLN]	6,51
Cena emisyjna akcji [w PLN]	16,14 zł*

* Cena emisyjna ustalona została przy uwzględnieniu wartości łączących się Spółek, na podstawie których ustalono, iż każdy z akcjonariuszy Iron VR otrzyma w ramach Połączenia w zamian za 2 akcje Iron VR 1 jedną akcję Carbon Studio. W związku z tym, iż wartość jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł, cena emisyjna Akcji Połączeniowych przyjęta została na 16,14 zł.

4.5.2. Dodatkowe informacje w przypadku jednoczesnej lub niemal jednoczesnej oferty lub jednoczesnego lub niemal jednoczesnego dopuszczenia do obrotu udziałowych papierów wartościowych tej samej klasy

Nie dotyczy

4.5.3. Tabela przedstawiająca liczbę udziałowych papierów wartościowych i praw głosu oraz kapitał zakładowy zarówno przed, jak i po transakcji. Wskazanie rozwodnienia (łącznie z rozwodnieniem w prawach głosu), które w wyniku oferty dotknie akcji dotychczasowych akcjonariuszy emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Aleksander Caban	285 421	285 421	19,08%	19,08%
Karolina Koszuta - Caban	284 500	284 500	19,01%	19,01%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	42,90%	42,90%

Źródło: Spółka

Struktura akcjonariatu Iron VR S.A. na dzień Dokumentu Wyłączeniowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Carbon Studio S.A.	600 000	1 200 000	39,88%	57,02%
Joanna Falkowska*	160 000	160 000	10,63%	7,60%
Błażej Szaflik	21 590	21 590	1,43%	1,03%
Aleksander Caban	28 780	28 780	1,91%	1,37%
Karolina Koszuta - Caban	28 780	28 780	1,91%	1,37%
Pozostali inwestorzy	665 450	665 450	44,23%	44,23%

Źródło: Spółka

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

Przewidywana struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. po Transakcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	14,60%	14,60%
Aleksander Caban	285 421	285 421	14,65%	14,65%
Karolina Koszuta - Caban	284 500	284 500	14,60%	14,60%
Akcjonariusze Iron VR*	452 300	452 300	23,21%	23,21%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	32,94%	32,94%

*w związku z tym, iż akcjonariuszami Iron VR są również Błażej Szaflik, Aleksander Caban, Karolina Koszuta-Caban, po Połączeniu ich udział w Carbon Studio S.A. ulegnie zmianie.

Przewidywana struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. po Transakcji z uwzględnieniem przewidywanej zmiany udziału główny akcjonariuszy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	295 295	295 295	15,15%	15,15%
Aleksander Caban	299 811	299 811	15,39%	15,39%
Karolina Koszuta - Caban	298 890	298 890	15,34%	15,34%
Akcjonariusze Iron VR*	412 725	412 725	21,18%	21,18%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	32,94%	32,94%

*liczba akcji akcjonariuszy Iron VR została pomniejszona o liczbę akcji Iron VR, które na Datę Dokumentu Wyłączeniowego znajdują się posiadaniu osób zarządzających Carbon Studio.

4.6. Doradcy

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie jest Dom Maklerski INC S.A.

Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-131) przy ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000371004 o kapitale zakładowym w wysokości 757 000,00 PLN wniesionym w całości, NIP: 7010277149, REGON: 142721519.

Wynagrodzenie Domu Maklerskiego INC nie jest powiązane z powodzeniem Oferty. Dom Maklerski INC nie posiada istotnych interesów w Spółce.

5. WPŁYW TRANSAKCJI NA EMITENTA

5.1. Strategia i cele

Połączenie Iron VR z Carbon Studio pozwoli istotnie uprościć strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz zmniejszyć koszty jej funkcjonowania. Połączenie może istotnie wpłynąć na wzrost skali działalności i efektywności Carbon Studio.

Po połączeniu wszystkie projekty prowadzone przez Iron VR, m.in. gra Hunt Together, będą realizowane w ramach działalności Emitenta. Emitent zostanie także posiadaczem wszystkich praw własności intelektualnej posiadanych przez Iron VR.

5.2. Istotne umowy

Na dzień sporządzenia Dokumentu Wyłączeniowego zarówno Carbon Studio jak również Iron VR nie zawarły żadnych istotnych umów, innych niż umowy zawarte w toku normalnej działalności, na które transakcja wywiera istotny wpływ.

5.3. Dezinwestycja

5.3.1. Informacje na temat istotnych dezinwestycji, takich jak istotna sprzedaż spółek zależnych lub głównych kierunków działalności po wejściu transakcji w życie, wraz z opisem możliwego wpływu na grupę kapitałową emitenta

Emitent nie przewiduje istotnych dezinwestycji po Połączeniu, które mogłyby mieć wpływ na Grupę Kapitałową Emitenta.

5.3.2. Informacje o wszelkich istotnych przypadkach wycofania się z uprzednio ogłoszonych przyszłych inwestycji lub dezinwestycji

Na dzień sporządzenia Dokumentu Wyłączeniowego Spółka nie wycofała się z ogłoszonych w przeszłości inwestycji oraz nie dokonała innych dezinwestycji.

5.4. Ład korporacyjny

Po Połączeniu Emitent nie przewiduje zmian w organach administracyjnych Spółki, w związku z czym po Połączeniu skład organów administracyjnych Emitenta będzie przedstawiał się następująco:

Zarząd:

1. Błażej Szaflik – Prezes Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
2. Aleksander Caban – Członek Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
3. Karolina Koszuta Caban – Członek Zarządu, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,

Rada Nadzorcza:

1. Tomasz Michalik – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
2. Mateusz Bochenek – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
3. Bartosz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
4. Andrzej Szurek - Członek Rady Nadzorczej, ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,
5. Jakub Kabza - Członek Rady Nadzorczej. ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów,

Emitent oświadcza, iż nie są mu znane konflikty interesów, które mogą powstać w wyniku pełnienia przez ww. osoby obowiązków w imieniu Emitenta i prowadzenia przez nie prywatnych interesów lub wykonywania innych obowiązków

Nie istnieją ograniczenia uzgodnione przez ww. osoby w zakresie zbycia posiadanych przez nie udziałowych papierów wartościowych Emitenta po Połączeniu.

5.5. Struktura akcjonariatu

Przewidywana struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. po Transakcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	284 500	284 500	14,60%	14,60%
Aleksander Caban	285 421	285 421	14,65%	14,65%
Karolina Koszuta - Caban	284 500	284 500	14,60%	14,60%
Akcjonariusze Iron VR*	452 300	452 300	23,21%	23,21%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	32,94%	32,94%

*w związku z tym, iż akcjonariuszami Iron VR są również Błażej Szaflik, Aleksander Caban, Karolina Koszuta-Caban, po Połączeniu ich udział w Carbon Studio S.A. może ulec zmianie. Liczba akcji Iron VR znajdująca się w posiadaniu ww. osób przedstawiona została w pkt. 4.5.3.

Przewidywana struktura akcjonariatu Carbon Studio S.A. po Transakcji z uwzględnieniem przewidywanej zmiany udziału główny akcjonariuszy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	295 295	295 295	15,15%	15,15%
Aleksander Caban	299 811	299 811	15,39%	15,39%
Karolina Koszuta - Caban	298 890	298 890	15,34%	15,34%

Akcjonariusze Iron VR*	412 725	412 725	21,18%	21,18%
Pozostali inwestorzy	641 829	641 829	32,94%	32,94%

*liczba akcji akcjonariuszy Iron VR została pomniejszona o liczbę akcji Iron VR, które na Datę Dokumentu Wyłączeniowego znajdują się w posiadaniu osób zarządzających Carbon Studio.

5.6. Informacje finansowe pro forma

Nie dotyczy. Emitent wskazuje, iż Połączenie nie spowoduje znacznej zmiany brutto w rozumieniu art. 1 lit. e) rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980.

Emitent wskazuje, iż Iron VR jako spółka zależna od Emitenta, podlega konsolidacji sprawozdań finansowych przez Emitenta metodą pełną. Emitent w Dokumencie Wyłączeniowym przedstawia skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za pierwsze trzy kwartały roku obrotowego 2023 r. oraz sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2022.

W związku z powyższym Połączenie nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

5.7. Treść informacji finansowych pro forma

Nie dotyczy.

5.8. Zasady sporządzania i prezentacji informacji finansowych pro forma

Nie dotyczy.

5.9. Wymogi dotyczące sprawozdania księgowego/sprawozdania z badania

Nie dotyczy.

6. DOSTĘPNE DOKUMENTY

Następujące dokumenty będą dostępne do wglądu w okresie ważności Dokumentu Wyłączeniowego na stronach internetowych Spółki (<https://www.carbonstudio.pl/pl/dokumenty/>; <https://www.carbonstudio.pl/pl/raporty/>; <https://www.carbonstudio.pl/pl/polaczenie-iron-vr/>) oraz Iron VR (<https://ironvr.pl/raporty/>; <https://ironvr.pl/polaczenie-carbon/>; <https://ironvr.pl/dokumenty-korporacyjne/>) chyba że wskazano inaczej:

- o Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Carbon Studio w sprawie połączenia Carbon Studio ze spółką Iron VR oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w statucie Carbon Studio,
- o Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Iron VR w sprawie połączenia Carbon Studio ze spółką Iron VR oraz wyrażenia zgody na zmiany w statucie Carbon Studio,
- o Projekt zmian statutu Carbon Studio,
- o Ustalenie wartości majątku Carbon Studio jako spółki przejmującej,
- o Ustalenie wartości majątku Iron VR jako spółki przejmowanej,
- o Wycena wartości 100% akcji Carbon Studio,
- o Wycena wartości 100% akcji Iron VR,
- o Oświadczenie Carbon Studio o stanie księgowym Carbon Studio na dzień 1 lipca 2023 roku,
- o Oświadczenie Iron VR o stanie księgowym Iron VR na dzień 1 lipca 2023 roku,
- o Sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania [w odniesieniu do Emitenta oraz Iron VR],
- o Sprawozdania zarządów Emitenta oraz Iron VR sporządzone dla celów Połączenia, o których mowa w art. 501 KSH,
- o Opinia biegłego, o której mowa w art. 503 § 1 KSH,
- o Statut (odpowiednio opublikowany przez każdą ze Spółek na swoich stronach internetowych).

7. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Akcje Akcje Połączeniowe Akcje Oferowane	452 300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które to akcje zostaną wydane akcjonariuszom Iron VR w związku z Połączeniem
Alternatywny System Obrotu ASO	Rynek pozagiełdowy, organizowany przez firmę inwestycyjną lub spółkę prowadzącą rynek regulowany.
Data Dokumentu Wyłączeniowego	Dzień publikacji Dokumentu Wyłączeniowego
Dokumenty Wyłączeniowy Dokument do celów Wyłączenia	Dokument wyłączeniowy Spółki, na podstawie którego, po jego publikacji, Spółka będzie przeprowadzać Ofertę sporządzony na podstawie Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/528
Dopłata	Dopłata, o której mowa w art. 492 § 2 KSH tj. dopłata przeznaczona dla wszystkich akcjonariuszy Iron VR posiadających na Dzień Połączenia nieparzystą liczbę akcji Iron VR w wysokości zgodnej z ustaloną wyceną Iron VR, na podstawie której to wyceny cena jednej akcji Iron VR została ustalona na 8,07 zł.

Dzień Połączenia	Dzień wpisania Połączenia i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Carbon Studio do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
Dzień Referencyjny	Dzień określony w sposób wskazany w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW, według stanu, na który określa się listę Uprawnionych Akcjonariuszy.
Emitent, Carbon Studio, Carbon Studio S.A., Spółka Przejmująca, Spółka	Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000731999, NIP 6272742836, REGON 362444676, o kapitale zakładowym w wysokości 149.625,00 zł, w całości wpłaconym,
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu pod adresem: ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6 (kod pocztowy 61-131) Poznań wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000371004, NIP: 7010277149, REGON: 142721519
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa	Carbon Studio wraz z jednostką zależną tj. Iron VR
Iron VR Spółka Przejmowana Iron VR S.A.	Iron VR z siedzibą w Chorzowie pod adresem: ul Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000844113, NIP 6272767440, REGON 386195250, o kapitale zakładowym w wysokości 150.460,00 zł, w całości wpłaconym
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Oferta	Oferta publiczna Akcji Połączeniowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przeprowadzana na podstawie Dokumentu Wyłączeniowego.
Parytet Wymiany Akcji	Przyjęty w Planie Połączenia parytet wymiany akcji Iron VR na akcje Spółki w związku z Połączeniem.
Plan Połączenia	Plan Połączenia przygotowany i uzgodniony w dniu 31 sierpnia 2023 r. w Chorzowie, na podstawie art. 498 i art. 499 KSH pomiędzy zarządami Spółek.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Połączenie	Połączenie Spółek dokonywane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH w drodze przeniesienia całego majątku Iron VR jako spółki przejmowanej na Carbon Studio jako spółkę przejmującą.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w brzmieniu przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r., z późn. zm., wg stanu na dzień 1 stycznia 2021 r.
Rozporządzenie 2021/528	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (Dz. U. UE. L. z 2021 r. Nr 106, str. 32).
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).
Spółka publiczna	Spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Spółki	Łącznie Carbon Studio oraz Iron VR
Statut	Statut Spółki.

Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, tekst ujednolicony opublikowany na stronie internetowej KDPW: https://www.kdpw.pl/uploads/attachments/szdkdpw-01122023.pdf
Uprawnieni Akcjonariusze	Akcjonariusze Iron VR uprawnieni do otrzymania Akcji Połączeniowych
Uprawniony Akcjonariusz	Akcjonariusz Iron VR uprawniony do otrzymania Akcji Połączeniowych
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 9 czerwca 2022 r. Dz. U. z 2022 r. poz. 1500).
Ustawa o Ofercie Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 17 września 2021 r. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki
Zarząd	Zarząd Spółki