



# NO GRAVITY GAMES

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny No Gravity Games S.A.

za okres 01.10.2021 – 31.12.2021

ALDER'S  
BLOOD

GOOD NIGHT, KNIGHT

TRANSPORT  
SIMULATOR

CRASH

## Spis treści

I. Wybrane dane finansowe .....	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
3. Komentarz Zarządu NO GRAVITY GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Emitenta w IV kwartale 2021 roku.....	6
II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w IV kwartale 2021 roku .....	6
4. Podstawowe informacje o Spółce .....	7
Zarząd .....	7
Rada Nadzorcza .....	7
Akcjonariat.....	8
5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	8
No Gravity Development S.A. ....	8
Squibly Interactive sp. z o. o. ....	9
Interactive Bards sp. z o. o. ....	9
6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2021 r. oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji raportu wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	9
No Gravity Development S.A. ....	9
Interactive Bards sp. z o.o.....	11
Squibly Interactive sp. z o.o. ....	11
No Gravity Games S.A. ....	11
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym .....	14
8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	14
9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	14
10. Informacje dot. liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na etaty	14
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	15

11.	Bilans.....	15
12.	Rachunek zysków i strat .....	19
13.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	22
14.	Zestawienie zmian w kapitale zakładowym .....	22
IV.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r. ....	24
15.	Skonsolidowany bilans.....	24
16.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	25
17.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	27
18.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	28
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	28

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport No Gravity Games S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2021 roku.

Zwyczajowo ostatni kwartał roku jest najlepszym okresem sprzedażowym dla Spółki, jednak w tym roku dzięki szeroko zakrojonym akcjom promocyjnym dla platformy Nintendo Switch w regionie NOA udało nam się osiągnąć wyjątkowo dobry wynik sprzedażowy, przekładający się na dobry wynik finansowy.

W bardzo dobrym tempie rozwijają się również spółki działające w ramach Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem No Gravity Development S.A., która szybko rozwija usługi portingowe, podpisując kolejne umowy z firmami spoza Grupy Kapitałowej.

Kolejne miesiące będą dla nas pełne premier (z naciskiem na premiery symultaniczne na wielu platformach) i wyjątkowo intensywnej pracy nad tytułami tworzonymi w ramach Grupy Kapitałowej, które mają podnosić sprzedaż i pozwolić nam osiągnąć jeszcze lepsze wyniki.

Za nami pracowity rok, w którym osiągnęliśmy naprawdę wiele. Zmniejszyliśmy zadłużenie, zbudowaliśmy podstawy dla solidnego wzrostu w przyszłości i rozbudowaliśmy Grupę Kapitałową.

Zapraszam do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku

  
Aleksander Sierżęga  
PREZES ZARZĄDU

## I. Wybrane dane finansowe

### 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

GRUPA NO GRAVITY GAMES S.A.	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021
<b>Suma bilansowa</b>	3 143 693,29	5 166 656,97	3 143 693,29	5 166 656,97
<b>Kapitał własny</b>	1 216 244,34	2 845 585,84	1 216 244,34	2 845 585,84
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	259 002,38	314 448,64	259 002,38	314 448,64
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	239 000,00	239 000,00	239 000,00	239 000,00
<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	2 884 690,91	4 852 208,31	2 884 690,91	4 852 208,31
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:</b>	136 347,54	605 069,18	136 347,54	605 069,18
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	136 347,54	430 925,18	136 347,54	430 925,18
<b>Należności krótkoterminowe</b>	628 787,10	1 113 910,92	628 787,10	1 113 910,92
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	100 000,00	-	100 000,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	918 130,12	838 418,49	918 130,12	838 418,49
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	1 836 016,91	2 849 441,37	143 103,67	1 408 769,21
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	- 1 560 219,29	-702 334,15	- 1 531 659,15	162 147,07
<b>Zysk/strata brutto</b>	- 1 166 237,44	-647 398,87	- 1 371 009,03	159 879,30
<b>Zysk/strata netto</b>	- 1 504 604,08	-636 568,97	- 1 643 469,91	119 033,57

### 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

No Gravity Games S.A.	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów	574 394,32	959 489,84
Zysk (strata) na sprzedaży	-394 720,70	240 903,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 455 648,79	87 325,88
Amortyzacja	1 138,43	1 138,43
Zysk (strata) brutto	292 828,98	86 024,66
Zysk (strata) netto	-8 986,02	86 024,66
Aktywa trwałe	2 234 602,38	2 580 048,64
Aktywa obrotowe	3 904 029,57	5 033 789,98
Aktywa razem	6 138 631,95	7 613 838,62
Kapitał własny, w tym:	4 790 625,80	6 242 726,85

Kapitał zakładowy	15 008 137,80	16 897 500,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	570 380,10	1 098 626,45
Inwestycje krótkoterminowe	1 739 847,75	1 845 879,96
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 348 006,15	1 371 111,77
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 046 191,15	1 069 296,77
Pasywa razem	6 138 631,95	7 613 838,62

### 3. Komentarz Zarządu NO GRAVITY GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Emitenta w IV kwartale 2021 roku

W IV kwartale 2021 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży (dystrybucji) gier w wysokości 959 489,84 zł, a więc wyższy niż rok wcześniej (574 394,32 zł). Na wzrost przychodów w wysokości 40%, złożyło się kilka czynników, tj.:

- 1) dobre zaplanowanie i realizacja akcji promocyjnych na Świąta. Szczególnie udane były dwie akcje targetowane na rynek amerykański: „Holiday Giveaway!” i "Newsletter Giveaway!"
- 2) dobra polityka cenowa;

*Szczególnie dobrze w raportowanym kwartale sprzedawały się gry z serii Creepy Tales (Creepy Tales i Creepy Tales 2), co dobrze wpłynęło także na wynik No Gravity Development S.A.*

*Emitent poczynił też pierwsze kroki na rynku NFT, ale tutaj za wcześnie jeszcze oceniać efekty.*

Wynik został wygenerowany przez Emitenta pomimo przesunięcia części premier na 2022 w związku z przygotowywaniem premier symultanicznych (kilka platform jednocześnie) i skupieniem się na promocjach, co jest kluczowe w okresie świątecznym.

Jednocześnie, należy wspomnieć, że prezentowane wyniki nie uwzględniają jeszcze efektów inwestycji w nowo utworzone studia zależne (Squibly Interactive i Interactive Bards). A cel jakim jest mocniejsze wejście na rynek konsol (Xbox i Playstation), realizowany przez zwiększoną liczbę premier symultanicznych, Emitent zacznie realizować w pierwszej połowie 2022 roku. *Zaplanowane do wydania takie gry jak: Sorcery!, Will You Snail i Flippin Kaktus.* Pozwoli to ustabilizować (zmniejszyć sezonowość) i zwiększyć przychody, korzystając z dostępności tytułów Emitenta na wielu platformach.

## II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w IV kwartale 2021 roku

#### 4. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>NO GRAVITY GAMES SPÓŁKA AKCYJNA</b>
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Dzika 15/13 00-172 Warszawa
<b>Adres biura:</b>	ul. Dzika 15/13 00-172 Warszawa
<b>Numer KRS:</b>	0000297935
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>REGON:</b>	141248 883
<b>NIP:</b>	113-270-22-54
<b>Telefon:</b>	+48 606 720 929
<b>Poczta e-mail:</b>	<a href="mailto:contact@nogravitygames.com">contact@nogravitygames.com</a>
<b>Strona www:</b>	<a href="http://www.nogravitygames.com">www.nogravitygames.com</a>
<b>Liczba akcji</b>	<p>Ogólna liczba akcji i głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 169 756 381. W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,</li> <li>2) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,</li> <li>3) 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C,</li> <li>4) 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D,</li> <li>5) 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E,</li> <li>6) 65.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,</li> <li>7) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,</li> <li>8) 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H,</li> <li>9) 16.471.817 akcji zwykłych na okaziciela serii I,</li> <li>10) 18.775.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J.</li> </ol>

Spółka powstała w 2008 roku pod nazwą Site S.A. Od dnia 12 czerwca 2019 roku Spółka działa pod firmą „No Gravity Games S.A.”. Od 2010 roku Spółka jest notowana na alternatywnym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie - NewConnect.

Działalność Emitenta i jego grupy kapitałowej koncentruje się na wydawaniu oraz tworzeniu i portowaniu gier komputerowych i wideo.

#### Zarząd

W skład Zarządu Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, wchodzi:

- › Aleksander Sierżęga – Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, wchodzi:

- › Jarosław Grzechulski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- › Kamila Kliszka – Członek Rady Nadzorczej
- › Jakub Sergiusz Ryzenko – Członek Rady Nadzorczej
- › Bartosz Kubacki – Członek Rady Nadzorczej
- › Łukasz Rosiński – Członek Rady Nadzorczej

## Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% akcji	% głosów
Sierżega Aleksander	17 500 000	17 500 000	10,31	10,31
Swadkowski Tomasz	12 000 000	12 000 000	7,07	7,07
Gdaniec Zdzisław	9 580 676	9 580 676	5,64	5,64
Pozostali	131 144 324	131 144 324	76,98	76,98
<b>Razem</b>	<b>169 756 381</b>	<b>169 756 381</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Emitent jako podmiot dominujący oraz spółki:

- › No Gravity Development S.A. – podmiot kontrolowany przez Emitenta
- › Squibly Interactive sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Emitenta
- › Interactive Bards sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Emitenta

### No Gravity Development S.A.

No Gravity Development powstała w 2018 roku, jako spółka zależna No Gravity Games, wyspecjalizowana w portowaniu (przygotowywaniu wersji gier na inne platformy) i rozwoju projektów (developingu) gier, mając w ten sposób poszerzyć ofertę Emitenta i przyspieszyć ich rozwój. W roku 2020 No Gravity Development uległa przekształceniu tj. zmiany formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kontynuowane są prace nad przygotowywaniem dokumentu informacyjnego w ramach wprowadzania akcji No Gravity Development do Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - rynek NewConnect.



Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent posiada akcje reprezentujące 56,41 proc. kapitału zakładowego No Gravity Development. Wyniki tej spółki podlegają konsolidacji.

#### Squibly Interactive sp. z o. o.

Dnia 23 czerwca 2021 roku zarejestrowana została spółka Squibly Interactive, której zadaniem jest tworzenie gier AA, mających rozwinąć portfolio gier wydawanych przez No Gravity Games S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent posiada 60 proc. udziałów w spółce.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Squibly Interactive z sukcesem zakończyła zbiórkę crowdfundingową na platformie FindFunds.pl.

Wyniki Squibly Interactive sp. z o.o. podlegają konsolidacji.

#### Interactive Bards sp. z o. o.

Dnia 27 lipca 2021 roku zarejestrowana została spółka Interactive Bards, której zadaniem jest tworzenie gier narracyjnych, mających rozwinąć portfolio gier wydawanych przez No Gravity Games S.A. Na dzień sporządzenia raportu Emitent posiada 100 proc. udziałów w spółce.

Wyniki Interactive Bards sp. z o.o. podlegają konsolidacji.

---

Wobec powyższego konsolidacji podlegają dane finansowe Emitenta oraz No Gravity Development S.A, Squibly Interactive sp. z o.o. oraz Interactive Bards sp. z o.o.

## 6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2021 r. oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji raportu wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

### No Gravity Development S.A.

#### Październik 2021:

- Kontynuacja prac deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Destropolis”** na platformę Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4.
- Kontynuacja prac deweloperskich związanych portowaniem gry **“Strike Force Kitty”** na platformę Xbox One / Series (S/X).
- Gra **“Creepy Tale 2”** zostaje wydana na platformie Nintendo Switch w dniu **07.10.2021 r.** (Wydawca No Gravity Games S.A.)
- Zakończenie prace deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Primal Light”** na platformie Nintendo Switch, gra przekazana do certyfikacji.

**Listopad 2021:**

- Zawarcie umowy współpracy z Jujubee S.A., dotyczącej wykonania usługi deweloperskiej portowania gry **“Deep Diving Adventures”** na platformy Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4
- Zakończenie prace deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Strike Force Kitty”** na platformie Xbox One / Series (S/X), gra przekazana do certyfikacji.
- Zakończenie prace deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Destropolis”** na platformie Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4, gra przekazana do certyfikacji.
- Rozpoczęcie prac deweloperskich związanych z portowaniem gry **“The Sorcery! (Części 1-4)”** na platformę Microsoft Xbox One / Series (S/X).
- Kontynuacja prac deweloperskich do prototypu gry narracyjnej Warszawa: Paryż Północy (Warsaw: Paris of the North) na platformę PC.
- Realizacja intensywnych działań mających na celu pozyskanie zewnętrznych kontrahentów na realizację usług deweloperskich oraz testerskich.

**Grudzień 2021:**

- Zakończenie prac deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Flippin Kaktus”** na platformy Nintendo Switch, Microsoft Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4, gra przekazana do certyfikacji.
- Rozpoczęcie prace deweloperskich związanych portowaniem gry **“Primal Light”** na platformę Microsoft Xbox One / Series (S/X).
- Zakończenie prace deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Will You Snail”** na platforme Nintendo Switch, gra przekazana do certyfikacji.
- Kontynuacja prac deweloperskich związanych portowaniem gry **“Will You Snail”** na platformę Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4.
- Rozpoczęcie prac deweloperskich związanych z portowaniem gry **“Deep Diving Adventures”** na platformy Microsoft Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4 dla podmiotu zewnętrznego Jujubee S.A.
- Zakończenie prac deweloperskich do prototypu gry narracyjnej Warszawa: Paryż Północy (Warsaw: Paris of the North) na platformę PC prototyp gry przekazany do certyfikacji.
- Z sukcesem zakończyły się negocjacje z Draw Distance S.A. dotyczące wykonania usługi deweloperskiej portowania gry na platformę Nintendo Switch.
- Trwają negocjacje z podmiotem zewnętrznym dotyczące wykonania usługi deweloperskiej portowania gry na platformę Nintendo Switch, Microsoft Xbox One / Series (S/X) oraz Playstation 4.

### Interactive Bards sp. z o.o.

W ostatnim kwartale spółka wspierała merytorycznie spółkę siostrę - No Gravity Development S.A. w tworzeniu gry narracyjnej "Warsaw Paris of the North". Osoby pracujące dla spółki odpowiadały za stworzenie scenariusza gry, a także za nadzór merytoryczny (w tym ocenę poprawności historycznej) nad scenariuszem.

Jednocześnie kontynuowano pracę nad dwoma tytułami własnymi - "1984" (tytuł roboczy), na podstawie powieści George'a Orwella, a także nad projektem "The High Moon" (tytuł roboczy). Premiery obu tytułów planowane są w pierwszym półroczu 2022 roku.

Spółka złożyła również wniosek o dofinansowanie na grę o Ignacym Łukasiewiczu - patronie roku 2022 - w programie Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego "Rozwój sektorów kreatywnych".

### Squibly Interactive sp. z o.o.

W czwartym kwartale 2021 roku, spółka kontynuowała prace nad projektem X, aktywnie pokazując wypracowane efekty w mediach społecznościowych i sukcesywnie budując zainteresowanie projektem wśród graczy i potencjalnych wydawców.

### Kampania crowdfundingowa

W grudniu ostatecznie i z pełnym sukcesem udało się zamknąć kampanię crowdfundingową na platformie FindFunds. Spółka starała się zebrać 700 000 zł, aby przyspieszyć prace nad projektami i dokładnie tyle udało się zebrać. W chwili obecnej spółka ma w preprodukcji cztery projekty, skupiając się najbardziej na projekcie X.

### No Gravity Games S.A.

#### **Wprowadzenie do sprzedaży gry „Creepy Tale 2” na platformie Nintendo Switch**

Wprowadzenie miało miejsce w dniu 7 października 2021 roku.

Creepy Tale 2 to kontynuacja ciepło przyjętej gry przygodowej z 2020 roku, w której twórcy zabierają gracza do świata, niczym z najbardziej przerażającej bajki braci Grimm. Grający wciela się w rolę młodego i odważnego Larsa, który wyrusza na niebezpieczną przygodę, by ocalić swoją młodszą siostrę i wyrwać ją ze szponów tajemniczego zła.

W Creepy Tale 2 baśń łączy się z horrorem tworząc unikalny i niepowtarzalny klimat. Ponura, ale jednocześnie piękna oprawa graficzna, jak i tajemnicza fabuła tworzą w produkcji przytłaczającą i intrygującą atmosferę.

#### **Kampania „Newsletter Giveaway!” na konsolę Nintendo Switch w rejonie Ameryki Północnej**

Kampania ruszyła w listopadzie i trwała do końca grudnia. Jej celem było znaczące zwiększenie wielkości bazy marketingowej Emitenta. Każdy kto zapisał się do firmowego newslettera, otrzymywał kod do gry Pirates: All Aboard!

Dzięki dużej popularności tej akcji, baza adresów graczy, które można wykorzystywać w celach marketingowych zwiększyła się o kilkadziesiąt tysięcy, dając doskonały start kolejnej kampanii „Holiday Giveaway!”.

### **Kampania “Holiday Giveaway!” na konsolę Nintendo Switch w rejonie Ameryki Północnej**

Kampania odbyła się w dniach od 1 do 24 grudnia 2021 roku. Miała formę kalendarza adwentowego, w którym codziennie, aż do Wigilii można było otrzymać darmową grę po spełnieniu określonych warunków promocji. Łącznie Emitent przygotował 18 gier, które można było otrzymać w promocji.

Była to największa kampania promocyjna zorganizowana do tej pory, a jej rezultaty i konstrukcja miała znaczący wpływ na sprzedaż i wyniki osiągnięte przez Emitenta w grudniu.

### **Ustalenie daty wprowadzenia do sprzedaży gry „Nova-111” na platformie Nintendo Switch**

W dniu 26 listopada 2021 roku wyznaczono datę wprowadzenia gry na platformę. Została ona ustalona na 13 stycznia 2022 roku. Cena podstawowa to 9,99 USD / EUR.

Nova-111 to połączenie gry taktycznej i logicznej z elementami zręcznościowymi. Wcielając się w Doktora Science przemierzysz rubieżę galaktyki aby ocalić innych naukowców i naprawić kontinuum czasoprzestrzenne.

### **Zawarcie umowy dot. wykorzystania technologii blockchain i NFT w grach Emitenta**

W dniu 29 listopada 2021 roku zawarta została umowa pomiędzy Emitentem, Shockwork Games S.A. z siedzibą w Lublinie i Cave Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest ustalenie zasad współpracy stron przy wspólnym przygotowywaniu, wydawaniu i obsłudze gier komputerowych i gier video, opartych na technologii blockchain lub zawierających rozwiązania NFT.

Na podstawie postanowień przedmiotowej umowy:

- Emitent, jako wydawca, będzie odpowiedzialna za stronę wydawniczą i wesprze partnerów swoim portfolio wydawniczym,
- ShockWork Games SA, jako deweloper, będzie odpowiedzialny za tworzenie (produkcję) gier komputerowych i gier video opartych na technologii blockchain lub zawierających rozwiązania NFT,
- Cave Games sp. z o.o., jako podmiot dysponujący wiedzą ekspercką w zakresie technologii blockchain i rozwiązań NFT, będzie odpowiedzialna za tworzenie rozwiązań opartych o technologię blockchain lub zawierających rozwiązania NFT, celem ich zastosowania w grach komputerowych i grach video, tworzonych (produkowanych) przez Shockwork Games SA i wydawanych przez Emitenta, a także za obsługę techniczną takich gier, po ich wydaniu, w zakresie technologii blockchain.

Na podstawie postanowień przedmiotowej umowy, strony będą przy tym w pierwszej kolejności współpracować przy wzbogacaniu gier tworzonych / wydawanych przez Emitenta o elementy NFT oraz przy tworzeniu gier NFT, opartych o model „play-to-earn” (ang.: „graj, aby zarabiać”).

#### **Zawarcie umowy wydawniczej dla gry Pandemic Shooter**

W dniu 7 grudnia 2021 roku zawarta została umowa wydawnicza dla gry Pandemic Shooter. Przedmiotem umowy jest wydanie przez Emitenta Gry na platformach Steam, Switch, Xbox i Playstation.

Pandemic Shooter to przezabawna strzelanka studia Cave Games, w której musisz odpierać hordy zombie, a także zwalczać złych, hipnotyzujących ludzkość reptilian.

Gra parodiuje popularne teorie spiskowe: płaska ziemia, fale 5G, a nawet tę o sztucznym księżycu.

#### **Zawarcie umowy dot. stworzenia wersji NFT gry Pirates: All Aboard!**

W dniu 10 grudnia 2021 roku zawarta została umowa pomiędzy Emitentem i Shockwork Games S.A. z siedzibą w Lublinie, której przedmiotem jest stworzenie przez Shockwork Games S.A. gry Pirates: All Aboard! w modelu „play-to-earn”, czyli gry NFT.

Na podstawie postanowień przedmiotowej umowy Emitent, będzie wydawcą gry, a Shockwork Games S.A., jako deweloper, będzie odpowiedzialny za stworzenie (produkcję) gry w modelu „play-to-earn”, czyli gry NFT. Wynagrodzenie Emitenta stanowi minimum gwarantowane i procent od przychodów z Gry i tokenów NFT.

#### **Zawarcie umowy wydawniczej dla gry One True Hero**

W dniu 21 grudnia 2021 roku zawarta została umowa wydawnicza dla gry One True Hero. Przedmiotem umowy jest wydanie przez Emitenta Gry na platformach Switch, Xbox i Playstation. Przewidywana data wydania Gry nie została jeszcze ustalona.

One True Hero to baśniowa gra platformowa z przepiękną grafiką 3D. Epicka fabuła przenosi gracza do królestwa Genericii, w którym młody bohater zmierzy się z armią wrogów aby uratować zapadające się pod ziemię miasto.

Pełne pułapek i niestandardowych ścieżek, platformowe lokalizacje przeplatają się z eksploracją lochów, rozwiązywaniem zagadek i niezliczoną ilością pojedynków na miecze.

Gra posiada pełną angielską wersję językową z profesjonalnym lektorem co stanowi dodatkową zaletę dla młodych graczy.

#### **Spotkanie inwestorskie z Prezesem Zarządu No Gravity Games S.A. - 29 grudnia 2021**

29 grudnia 2021 (środa) o godzinie 12:00 miało miejsce spotkanie z Prezesem Zarządu Emitenta, Aleksandrem Sierżęga.

W trakcie czatu możliwe było uzyskanie informacji dotyczących realizacji planów i strategii Emitenta, rozwoju Grupy Kapitałowej i wyjaśnienia innych kwestii dot. pytań nadesłanych przez uczestników czatu.

Czat odbył się na platformie Telegram. Wszystkie informacje dostępne zostały podane do wiadomości publicznej na godzinę przed czatem na stronie www Emitenta, a także w mediach społecznościowych i na forum Bankiera Emitenta.

Zgodnie z zapowiedziami, kolejne czaty będą organizowane co dwa miesiące.

#### 7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 10.06.2010 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### 8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2021.

#### 9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy. Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

#### 10. Informacje dot. liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na etaty

Na dzień 30 grudnia 2021 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudnia 5 osób. Ponadto 18 osób współpracuje z Emitentem w sposób stały na podstawie umów cywilnoprawnych.

W Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełne etaty, pracuje 7 osób, a 32 osoby współpracują ze spółkami grupy kapitałowej w sposób stały na podstawie umów cywilnoprawnych.

W skład zespołu Emitenta wchodzi obecnie specjaliści od marketingu, sprzedaży, social mediów, testowania gier, scoutingu (szukania projektów) oraz zarządzania projektami.

### III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

#### 11. Bilans

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
		<b>AKTYWA</b>	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>2 234 602,38</b>	<b>2 580 048,64</b>
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		20 002,38	15 448,64
1. Środki trwałe		20 002,38	15 448,64
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 002,38	15 448,64
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe	-	
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe		2 214 600,00	2 564 600,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 214 600,00	2 564 600,00
	a) w jednostkach powiązanych	2 175 600,00	2 325 600,00
	- udziały lub akcje	2 175 600,00	2 325 600,00
	- inne papiery wartościowe		-
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		

	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	39 000,00	239 000,00
	- udziały lub akcje	39 000,00	239 000,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2021</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>3 904 029,57</b>	<b>5 033 789,98</b>
I. Zapasy		1 561 310,05	1 893 421,33
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku		606 255,13	1 017 592,13
3. Produkty gotowe		955 054,92	875 829,20
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		570 380,10	1 098 626,45
1. Należności od jednostek powiązanych		-	71 167,80
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	71 167,80
	- do 12 miesięcy		71 167,80
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek		570 380,10	1 027 458,65
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	358 202,29	462 355,03
	- do 12 miesięcy	358 202,29	462 355,03
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	199 963,64	453 001,68
	c) inne	12 214,17	112 101,94
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 739 847,75	1 845 879,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 739 847,75	1 845 879,96
	a) w jednostkach powiązanych	1 616 400,00	1 790 544,00





	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
		a) kredyty i pożyczki		
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
		c) inne zobowiązania finansowe		
		d) zobowiązania wekslowe		
		e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe			1 046 191,15	1 069 296,77
	1. Wobec jednostek powiązanych		263 083,77	465 209,80
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	263 083,77	358 771,38
		- do 12 miesięcy	263 083,77	358 771,38
		- powyżej 12 miesięcy		
		b) inne		106 438,42
	2.		-	-
		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
		- do 12 miesięcy		
		- powyżej 12 miesięcy		
		b) inne		
	3. Wobec pozostałych jednostek		783 107,38	604 086,97
		a) kredyty i pożyczki	139 535,87	7 677,08
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
		c) inne zobowiązania finansowe		-
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	402 014,72	265 626,77
		- do 12 miesięcy	402 014,72	265 626,77
		- powyżej 12 miesięcy		

		e) zaliczki otrzymane na dostawy		
		f) zobowiązania wekslowe		
		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	210 266,79	315 908,78
		h) z tytułu wynagrodzeń	31 290,00	
		i) inne		14 874,34
		4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe			-	-
	1. Ujemna wartość firmy			
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM:			6 138 631,95	7 613 838,62

## 12. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2021 do 31.12.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 242 946,65	261 358,96	2 271 919,82	1 145 606,11
	w tym: od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 910 971,60	574 394,32	1 939 808,54	959 489,84
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 668 024,95	- 313 035,36	332 111,28	186 116,27
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 807 304,83	656 079,66	2 545 008,03	904 702,51
I.	Amortyzacja	6 837,23	1 138,43	4 553,74	1 138,43
II.	Zużycie materiałów i energii	32 289,94	6 469,94	66 469,14	5 627,10
III.	Usługi obce	1 129 609,80	414 987,30	1 627 714,79	640 253,97
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	19 612,69	13 572,00	1 867,57	100,00
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	569 055,90	195 081,50	715 385,08	216 356,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 482,94	19 422,16	63 708,05	18 474,16

	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 416,33	5 408,33	65 309,66	22 752,83
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)		- 564 358,18	- 394 720,70	- 273 088,21	240 903,60
D.	Pozostałe przychody operacyjne		275 403,93	75 974,54	1 954,42	55,38
	I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
	II.	Dotacje				
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			-	
	IV.	Inne przychody operacyjne	275 403,93	75 974,54	1 954,42	55,38
E.	Pozostałe koszty operacyjne		1 354 710,12	1 136 902,63	392 997,87	153 633,10
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III.	Inne koszty operacyjne	1 354 710,12	1 136 902,63	392 997,87	153 633,10
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 1 643 664,37	- 1 455 648,79	- 664 131,66	87 325,88
G.	Przychody finansowe		2 079 741,34	1 811 446,26	103 266,79	3 113,75
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
		a) od jednostek powiązanych, w tym:				
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
		b) od jednostek pozostałych, w tym:				
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
		- od jednostek powiązanych				
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	473 750,00	211 350,00	95 621,97	-
		- w jednostkach powiązanych				
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 588 500,00	1 588 500,00	-	-
	V.	Inne	17 491,34	11 596,26	7 644,82	3 113,75
H.	Koszty finansowe		97 667,69	62 968,49	40 410,51	4 414,97
	I.	Odsetki, w tym:	86 109,41	51 776,21	40 410,51	12 236,85
		- dla jednostek powiązanych				
	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
		- w jednostkach powiązanych				
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
	IV.	Inne	11 558,28	11 192,28		- 7 821,88
I.	Wynik brutto (F+G-H)		338 409,28	292 828,98	- 601 275,38	86 024,66
J.	Podatek dochodowy		301 815,00	301 815,00		-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
L.	Wynik netto (I-J-K)		36 594,28	- 8 986,02	- 601 275,38	86 024,66



### 13. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2021 do 31.12.2021
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>36 594,28</b>	<b>8 986,02</b>	<b>601 275,38</b>	<b>86 024,66</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 462 513,55</b>	<b>- 128 164,21</b>	<b>- 1 315 314,38</b>	<b>- 173 054,45</b>
1. Amortyzacja	6 837,23	1 138,43	4 553,74	1 138,43
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 785,28	5 078,63	5 192,75	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 473 750,00	- 211 350,00	- 95 621,97	
5. Zmiana stanu rezerw	301 815,00	301 815,00		
6. Zmiana stanu zapasów	1 435 357,78	1 080 268,19	332 111,28	186 116,27
7. Zmiana stanu należności	- 97 329,22	- 49 176,64	- 528 246,35	- 378 370,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 78 915,92	- 75 295,84	- 72 087,13	- 484 944,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 95 824,00	- 32 491,67	- 163 370,57	- 94 651,03
10. Inne korekty	- 1 479 489,70	- 1 397 195,27	- 133 623,57	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>- 425 919,27</b>	<b>- 137 150,23</b>	<b>- 1 916 589,76</b>	<b>- 87 029,79</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>267 000,00</b>	<b>-</b>	<b>103 621,97</b>	<b>-</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	267 000,00	-	103 621,97	-
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	267 000,00	-	103 621,97	-
-zbycie aktywów finansowych	267 000,00	-	103 621,97	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>	<b>45 396,41</b>	<b>39 000,00</b>	<b>323 277,00</b>	<b>-</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 396,41			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	39 000,00	39 000,00	323 277,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	250 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	39 000,00	39 000,00	73 277,00	-
- nabycie aktywów finansowych	39 000,00	39 000,00	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe			73 277,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>221 603,59</b>	<b>- 39 000,00</b>	<b>- 219 655,03</b>	<b>-</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 017 499,74</b>	<b>-</b>	<b>2 351 000,00</b>	<b>-</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	929 999,74		2 253 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	87 500,00		98 000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>690 894,55</b>	<b>181 957,55</b>	<b>282 867,00</b>	<b>110 000,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	166 894,55	81 957,55		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	524 000,00	100 000,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe			282 867,00	110 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>326 605,19</b>	<b>- 181 957,55</b>	<b>2 068 133,00</b>	<b>- 110 000,00</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>122 289,51</b>	<b>- 358 107,78</b>	<b>- 68 111,79</b>	<b>- 197 029,79</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>122 289,51</b>	<b>- 358 107,78</b>	<b>- 68 111,79</b>	<b>- 197 029,79</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 158,24</b>	<b>481 555,53</b>	<b>123 447,75</b>	<b>252 365,75</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>123 447,75</b>	<b>123 447,75</b>	<b>55 335,96</b>	<b>55 335,96</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### 14. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2021 do 31.12.2021
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 732 826,21</b>	<b>2 858 111,82</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>6 156 702,19</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 732 826,21</b>	<b>2 858 111,82</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>6 156 702,19</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>13 848 138,10</b>	<b>14 654 956,10</b>	<b>15 008 137,80</b>	<b>16 897 500,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 159 999,70	353 181,70	1 889 362,20	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1 159 999,70	353 181,70	1 889 362,20	-
- wydania udziałów (emisja akcji)	1 159 999,70	353 181,70	1 889 362,20	-
- inne	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
1.2. Stan kapitału podstawowy na koniec okresu	15 008 137,80	15 008 137,80	16 897 500,00	16 897 500,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>280 000,00</b>	<b>715 181,66</b>	<b>361 999,96</b>	<b>659 637,76</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	81 999,96	353 181,70	297 637,80	-
a) zwiększenia (z tytułu)	81 999,96	-	297 637,80	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	81 999,96	-	297 637,80	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	353 181,70	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- inne	-	353 181,70	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	361 999,96	361 999,96	659 637,76	659 637,76
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 941 500,00</b>	<b>1 941 500,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 941 500,00	1 941 500,00	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	3 530 000,00	3 530 000,00	-	-
- wycena No Gravity Development	3 530 000,00	3 530 000,00	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 588 500,00	1 588 500,00	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- wycena No Gravity Development - inwestycje krótkoterminowe	1 588 500,00	1 588 500,00	-	-
3.2. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 941 500,00	1 941 500,00	1 941 500,00	1 941 500,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>79 999,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	- 79 999,92	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisja nowych udziałów	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	79 999,92	-	-	-
- rejestracja kapitału	79 999,92	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 12 475 311,81</b>	<b>- 12 557 606,24</b>	<b>- 12 557 606,24</b>	<b>- 12 654 635,53</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	95 477,59	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	95 477,59	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	95 477,59	-	-	-
- przeniesienie w celu zniesienia straty	95 477,59	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 570 789,40	12 557 606,24	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 570 789,40	12 557 606,24	12 557 606,24	12 654 635,53
a) zwiększenia (z tytułu)	82 294,43	45 580,30	133 623,57	687 300,04
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	45 580,30	-	-
- inne	82 294,43	-	133 623,57	687 300,04
b) zmniejszenia (z tytułu)	95 477,59	-	36 594,28	-
- inne	95 477,59	-	36 594,28	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 557 606,24	12 512 025,94	12 654 635,53	13 341 935,57
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 12 557 606,24	- 12 512 025,94	- 12 654 635,53	- 13 341 935,57
<b>6. Wynik netto</b>	<b>36 594,28</b>	<b>- 8 986,02</b>	<b>- 601 275,38</b>	<b>86 024,66</b>
a) zysk netto	36 594,28	-	-	86 024,66
b) strata netto	-	8 986,02	601 275,38	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>6 242 726,85</b>	<b>6 242 726,85</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>4 790 625,80</b>	<b>6 242 726,85</b>	<b>6 242 726,85</b>

## IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r.

### 15. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień	
	31.12.2020 r.	31.12.2021 r.
<b>Aktywa</b>		
A. Aktywa trwałe	259 002,38	314 448,64
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	60 000,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	20 002,38	15 448,64
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	239 000,00	239 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	2 884 690,91	4 852 208,31
I. Zapasy	2 075 064,60	2 787 342,30
II. Należności krótkoterminowe	628 787,10	1 113 910,92
III. Inwestycje krótkoterminowe	136 347,54	605 069,18
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 491,67	345 885,91
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 143 693,29</b>	<b>5 166 656,97</b>
<b>Pasywa</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 216 244,34	2 845 585,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 008 137,80	16 897 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	361 999,96	659 637,76
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 649 289,34	-14 074 982,95
VII. Zysk (strata) netto	- 1 504 604,08	-636 568,97
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	473 972,18	711 355,97
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 453 476,77	1 609 715,15



I. Rezerwy na zobowiązania	301 815,00	301 815,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	100 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	918 130,12	838 418,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	233 531,65	369 481,65
Pasywa razem	3 143 693,29	5 166 656,97

## 16. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

POZYCJA	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 836 016,91	2 849 441,37	143 103,67	1 408 769,21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 243 209,06	2 137 163,67	484 446,05	994 206,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 407 192,15	712 277,70	- 341 342,38	414 562,32
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 313 253,43	3 153 562,56	611 508,84	1 088 961,80
I. Amortyzacja	6 837,23	4 553,74	1 138,43	1 138,43
II. Zużycie materiałów i energii	38 503,91	80 065,17	6 687,83	9 284,30
III. Usługi obce	1 275 891,52	1 597 536,70	281 934,45	580 846,50
IV. Podatki i opłaty	21 686,69	8 554,67	14 409,00	5 631,20
V. Wynagrodzenia	908 247,49	1 280 981,67	278 578,69	425 308,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	56 670,26	110 013,23	23 352,11	37 577,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 416,33	71 857,38	5 408,33	29 174,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 477 236,52	- 304 121,19	- 468 405,17	319 807,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	275 405,36	1 957,41	75 975,43	57,31
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	275 405,36	1 957,41	75 975,43	57,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 358 388,13	400 170,37	1 139 229,41	157 717,65

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 358 388,13	400 170,37	1 139 229,41	157 717,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 560 219,29	- 702 334,15	- 1 531 659,15	162 147,07
G. Przychody finansowe	498 359,74	103 811,21	225 663,82	3 658,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	5 635,96	-	1 540,95	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	473 750,00	95 621,97	211 350,00	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	18 973,78	8 189,24	12 772,87	3 658,17
H. Koszty finansowe	104 377,89	48 875,93	65 013,70	5 925,94
I. Odsetki	87 678,69	46 324,32	52 347,59	5 925,94
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	16 699,20	2 551,61	12 666,11	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 1 166 237,44	- 647 398,87	- 1 371 009,03	159 879,30
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 1 166 237,44	- 647 398,87	- 1 371 009,03	159 879,30
P. Podatek dochodowy	301 815,00	-	291 073,00	-
I. Część bieżąca	-	-	- 10 742,00	-

II. Część odroczone	301 815,00		301 815,00	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-		-
R. Zyski (straty) mniejszości	36 551,64	- 10 829,90	- 18 612,12	40 845,73
S. Zysk ( strata ) netto	- 1 504 604,08	- 636 568,97	- 1 643 469,91	119 033,57

## 17. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJA	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	- 1 504 604,08	- 636 568,97	- 1 643 469,91	119 033,57
II. Korekty razem	818 084,60	- 1 624 831,36	1 534 258,19	-650 426,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 686 519,48	- 2 261 400,33	-109 211,72	-531 392,71
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	267 000,00	103 621,97	-	-
II. Wydatki	132 896,41	73 277,00	126 500,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	134 103,59	30 344,97	-126 500,00	-
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	1 317 499,74	2 751 000,00	-	400 000,00
II. Wydatki	641 394,55	225 367,00	132 457,55	52 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	676 105,19	2 525 633,00	-132 457,55	347 500,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	123 689,30	294 577,64	-368 169,27	-183 892,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	123 689,30	294 577,64	-368 169,27	-183 892,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 658,24	136 347,54	504 516,81	614 817,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu	136 347,54	430 925,18	136 347,54	430 925,18

## 18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.10.2020-31.12.2020	01.10.2021-31.12.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 649 391,09	1 216 244,34	2 852 467,31	2 526 552,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 649 391,09	1 216 244,34	2 852 467,31	2 526 552,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 216 244,34	2 845 585,84	1 216 244,34	2 845 585,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 216 244,34	2 845 585,84	1 216 244,34	2 845 585,84

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

### OGÓLNE ZASADY POLITYKI PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH EMITENTA

Raport No Gravity Games S.A. za IV kwartał 2021 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz załącznik nr 3 Regulaminu - "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Niniejszy raport, obejmujący IV kwartał 2021 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2021 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2020 rok.

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacji środków trwałych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik środków trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania. W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego okres amortyzacji rozkłada się na okres trwania umowy leasingowej lub okres użytkowania środka trwałego w zależności od tego, który jest krótszy.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące: budynki i budowle 2,5-10%, urządzenia techniczne i maszyny oraz sprzęt komputerowy- 20-30%, środki transportu 14-40%, pozostałe środki trwałe 20%.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### **NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo w cenie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

#### **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

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

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy". Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w wyniku finansowym.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące: licencje na oprogramowanie komputerowe 25%-50%, pozostałe 20%. Wartości niematerialne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich używania.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata ich wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

#### **UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (W TYM WARTOŚĆ FIRMY)**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne), do której należy dany składnik aktywów.

Do ośrodka wypracowującego środki pieniężne przypisuje się:

- › wartość firmy, jeżeli można założyć, że ośrodek uzyskał korzyści z tytułu synergii powstałej w wyniku połączenia z inną jednostką,
- › aktywa wspólne, jeżeli można znaleźć rozsądne i spójne zasady takiego przypisania.

W przypadku wystąpienia odpisu z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, odpis ten rozlicza się w sposób następujący:

- › w pierwszej kolejności obniża się wartość firmy, która została przypisana do ośrodka,
- › następnie, obniża się wartość innych aktywów przypisanych do ośrodka, proporcjonalnie do udziału wartości księgowej netto każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się weryfikacji, czy odpis z tytułu utraty wartości ujęty w okresach poprzednich nie powinien zostać częściowo lub w całości odwrócony. Przesłanki wskazujące na konieczność odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w dużej mierze odzwierciedlają przesłanki zawiązania odpisów z tytułu utraty wartości w okresach poprzednich. Nie dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

#### ZAPASY

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia netto pomniejszonej o uzyskane rabaty, bonifikaty i upusty, nie przekraczających cen sprzedaży netto, lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Rozchód towarów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (*pierwsze przyszło-pierwsze wyszło*).

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- › możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- › zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- › zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych,
- › dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów bezpośrednich zaliczane są (zależnie od sytuacji):

- › koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia tego składnika (w tym przede wszystkim koszt wynagrodzeń),
- › wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów,
- › nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- › koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym, w tym koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym, koszty czynszu powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy itp.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

- › kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania,
- › wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- › nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługi danego składnika aktywów.

#### **OPROGRAMOWANIE I LICENCJE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE**

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, zakumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako "Koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych". W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii "Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie" i od tego momentu rozpoczyna się amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Przeklasyfikowanie pomiędzy kategoriami może nastąpić wtedy, gdy składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, co między innymi oznacza, że rynek rozumiany jako docelowa grupa klientów dla produktu będącego rezultatem prac rozwojowych jest określony.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i pomniejszonych o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny o kres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

#### **WARTOŚĆ FIRMY**

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia przedsiębiorstwa jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej w przypadku, gdy występują przesłanki co do utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

W przypadku, gdy wartość godziwa netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przewyższa koszt jej przejścia, wówczas Spółka:

- › dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejścia,
- › ujmuje niezwłocznie w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Ujęte w wyniku powstałej nadwyżki zyski mogą obejmować również jedną lub więcej z poniższych pozycji:

- › błędy popełniane przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów,
- › wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącej ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb ustalenia kosztu połączenia;
- › zakup po okazjonalnej cenie.

#### **AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- › Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży,
- › aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- › zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- › transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- › cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- › prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po dacie sprawozdawczej, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenianych w wartości godziwej, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

#### **POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

Przejęcia jednostek rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 "Połączenie jednostek gospodarczych" ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności", ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

#### **DOTACJE RZĄDOWE**

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Sposób, w jaki dotacja została otrzymana nie wpływa na metodę księgową, którą należy przyjąć w stosunku do dotacji. Dlatego też dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

#### **KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**



Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, należy aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki od kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z dostosowywanym składnikiem aktywów oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu tych odsetek.

#### UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się i wycenia jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

#### KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- › Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia,
- › Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji,
- › Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku,
- › Kapitał z aktualizacji wyceny,
- › Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

#### AKTYWA FINANSOWE

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- › aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- › instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- › pożyczki i należności,
- › aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- › wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- › wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- › spełniające definicję pożyczek i należności.

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- › jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- › nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- › częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje

- › prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- › instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- › został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej** przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa ustalana jest są według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągłe). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- › taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- › aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą. zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- › aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

**Pożyczki i należności** to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki udzielone". Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w pozostałych dochodach całkowitych. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

## Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

### KLASYFIKACJA JAKO ZADŁUŻENIE LUB KAPITAŁ WŁASNY

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

### INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

### ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostki którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do zobowiązań finansowych jednostka zalicza głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i pozostałe zobowiązania. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- › zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- › stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie;
- › zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- › jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- › taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- › składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- › stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

#### OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji majątkowej lub stwierdzenia utraty wartości. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w sprawozdaniach z całkowitych dochodów okresów, których dotyczą.

#### ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

#### LEASING

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji. Środki trwałe

użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowo opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

#### CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów). W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- › z góry opłacone usługi obce (w tym usługi utrzymania), które będą świadczone w następnych okresach,
- › z góry zapłacone czynsze,
- › z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty,
- › pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

#### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 21 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- › należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- › należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika
- › nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- › należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna
- › do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- › należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- › należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ponadto Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- › 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego,
- › niezasadnego pozwu sądowego spółka może odstąpić o tworzenia odpisu,
- › 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności),
- › z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- › 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Spółka corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

#### ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- › wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- › pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- › pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Pięniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: zaliczki na towary i usługi (np. zapłacony z góry czynsz), wartość firmy; wartości niematerialne i prawne; zapasy; rzeczowe aktywa trwałe; Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się rezerwy, które mają zostać rozliczone w drodze dostarczenia składnika aktywów niepieniężnych, wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- › różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- › różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- › różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

#### REZERWY

Rezerwy tworzone są, gdy na jednostce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- › świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- › inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

#### PRZYCHODY

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Spółka prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Spółki, która wykorzystując własną infrastrukturę techniczną oraz zasoby programistyczne tworzy i prowadzi specjalistyczne serwisy internetowe.

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

#### PRZYCHODY I ZYSKI Z INWESTYCJI

Przychody i zyski z inwestycji obejmują przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz zyski na sprzedaży aktywów finansowych, jak również przychody z tytułu odsetek i dywidend.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

#### KOSZTY

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody operacyjne, które w szczególności obejmują przychody z likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, nieodpłatnie otrzymane składniki majątkowe, rozwiązane odpisy na należności i rezerwy na zobowiązania, odszkodowania, przychody z wyceny bilansowej.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty operacyjne, które w szczególności obejmują koszty likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, niedobory składników majątku, nieodpłatne przekazania pieniężnych i rzeczowych składników majątku, odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach finansowych), odszkodowania, skutki wyceny bilansowej.

#### PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Do przychodów z operacji finansowych zalicza się w szczególności przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych, papierów wartościowych, uzyskanych odsetek z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych, udzielonych pożyczek, wzrostu wartości aktywów finansowych oraz z dodatnich różnic kursowych.

Do kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności wartość sprzedanych udziałów, akcji i papierów wartościowych oraz kosztów z tą sprzedażą związanych, koszty spowodowane utratą wartości aktywów finansowych, takich jak akcje, papiery wartościowe i odsetki, ujemne różnice kursowe, odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych, odsetki z tytułu leasingu finansowego, prowizji od kredytów, pożyczek, koszty odsetek.

**PODATEK BIEŻĄCY**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk I (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku I (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych lub poprzednich oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

**PODATEK ODROZCONY**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości od różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- › początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- › początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości

osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie od podatku dochodowego różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym- wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

**ZYSK NETTO NA AKCIĘ (PODSTAWOWY I ROZWODNIONY)**

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

**ZMIANY ZASAD, ZMIANY SZACUNKÓW, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH**

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- › zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości,
- › gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad (polityki) rachunkowości zakłada się, że nowe zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego w pozycji zyski zatrzymane. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny - w pozycji zyski zatrzymane. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów tego okresu.

#### SEGMENTY OPERACYJNE

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz przychodami powstałymi pomiędzy segmentami, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- › zysków nadzwyczajnych;
- › przychodów z tytułu dywidend;
- › pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie projektów realizowanych w ramach danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- › strat nadzwyczajnych,
- › pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.