



NO GRAVITY GAMES

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

za okres 01.04.2020 – 30.06.2020

ALDER'S
BLOOD

GOOD NIGHT, KNIGHT

TRANSPORT
SIMULATOR

AREKT

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 okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale 2020 roku.....	6
II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w II kwartale 2020 roku	8
4. Podstawowe informacje o Spółce	8
Zarząd	9
Rada Nadzorcza	9
Akcjonariat.....	9
5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	10
6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2020 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	10
No Gravity Development Sp. z o.o.	10
Wydanie gry Alder's Blood na PC i Nintendo Switch	11
Wydanie gry Make War na platformie Switch.....	11
Wydanie gry Creepy Tale na platformie Switch.....	11
Wydanie gry Star Horizon na platformie Switch.....	11
Poszerzenie współpracy z Orbital Knight sp. z o.o.....	12
Nawiązanie współpracy z Red Dev Studio S.A.	12
Zawarcie nowych umów wydawniczych	12
Dynamika własnej sprzedaży gier (bez gier wydawanych przez Qubic Games S.A.)	14
Warranty serii A uprawniające do objęcia akcji serii G	15
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym	16
7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	16

8. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
9. Informacje dot. liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na etaty..	16
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	17
10. Bilans.....	17
11. Rachunek zysków i strat	20
12. Rachunek przepływów pieniężnych	22
13. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym	24
IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 r.	26
14. Skonsolidowany bilans	26
15. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	27
16. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	28
17. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	29
V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	29

Szanowni Państwo,

z ogromną przyjemnością przekazuję na Państwa ręce raport No Gravity Games S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2020 roku.

W II kwartale 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów (gier) wyniosły 492.427,08 zł, względem 175.551,00 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 280 proc. (!). Na koniec II kwartału Spółka wykazała też zysk netto. Warto podkreślić, że przychody ze sprzedaży gier udało się utrzymać na poziomie praktycznie identycznym jak w I kwartale 2020 roku pomimo tego, że z uwagi na pandemię koronawirusa COVID-19, wydłużeniu uległy procesy certyfikacji i wprowadzania gier do sprzedaży na platformach dystrybucji cyfrowej, a praktycznie zamarła sprzedaż pudełkowych wersji gier w sklepach stacjonarnych.

W efekcie w I kwartale 2020 premierę miały tylko dwie, a w II kwartale tylko 3 gry Spółki. Daje to łącznie 5 premier, podczas gdy w III kwartale 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, premierę miały już 2 gry Spółki, kolejna gra ma wyznaczony termin premiery w III kwartale, a 2 inne są na etapie wyznaczania dat premier również w III kwartale. W efekcie dzięki pracy wykonanej w I i II kwartale 2020 roku, w III kwartale premierę powinno mieć 5 nowych gier Spółki, co powinno bardzo znacząco wpłynąć na i tak już wysokie przychody ze sprzedaży gier Spółki.

Jestem przekonany, że III i IV kwartał 2020 roku przyniosą tradycyjnie wzrost przychodów ze sprzedaży produktów (gier). Wzrost ten będzie efektem nie tylko typowo sezonowej dla branży zwiększonej sprzedaży w III i zwłaszcza IV kwartale roku, ale przede wszystkim, wspomnianego zwiększenia liczby premier gier Spółki i utrzymania zainteresowania wcześniej wydanymi gramami Spółki.

Dzięki dotychczas wykonanej pracy, jest duża szansa, że przychody ze sprzedaży produktów (gier) Spółki w III i IV kwartale będą znacząco wyższe niż przychody uzyskane w I i II kwartale.

Życząc tego Państwu i sobie, zapraszam do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku

Aleksander Sierżęga
Prezes Zarządu No Gravity Games S.A.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa No Gravity Games S.A.	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2020- 30.06.2020
Suma bilansowa	4 842 105,61	4 276 403,59	4 842 105,61	4 276 403,59
Kapitał własny	2 188 724,72	2 005 034,30	2 188 724,72	2 005 034,30
Aktywa trwałe, w tym:	222 346,17	224 936,64	222 346,17	224 936,64
Długoterminowe aktywa finansowe	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	4 619 759,44	4 051 466,93	4 619 759,44	4 051 466,93
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	415 058,32	152 129,20	415 058,32	152 129,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90 858,32	152 129,20	90 858,32	152 129,20
Należności krótkoterminowe	1 256 344,02	925 193,58	1 256 344,02	925 193,58
Zobowiązania długoterminowe	-	133 531,64	-	133 531,64
Zobowiązania krótkoterminowe	2 465 173,01	1 551 965,92	2 465 173,01	1 551 965,92
Przychody netto ze sprzedaży	544 169,72	1 045 660,45	175 551,00	552 364,89
Zysk/strata netto	- 400 507,09	144 432,56	- 105 224,09	14 787,87

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

No Gravity Games S.A.	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży	348 220,66	530 100,67	359 261,94	555 844,68
Zysk (strata) na sprzedaży	- 64 421,20	- 381 907,55	- 65 545,52	- 138 066,92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 65 889,19	- 276 210,08	- 243 512,49	- 169 188,50
Amortyzacja	951,47	1 902,97	951,47	1 902,97
Przychody finansowe	98,59	101,75	265 117,57	265 610,55
Koszty finansowe	14 635,77	16 812,12	15 558,64	24 289,69
Zysk (strata) brutto	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36
Zysk (strata) netto	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36

No Gravity Games S.A.	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2020
Aktywa trwałe	302 346,17	294 486,64
Aktywa obrotowe	4 541 248,17	3 380 440,57
Aktywa razem	4 843 594,34	3 674 927,21
Kapitał własny, w tym:	2 296 789,74	2 031 664,14
Kapitał zakładowy	13 848 138,10	13 920 865,30
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 254 794,47	697 100,18
Inwestycje krótkoterminowe	412 816,08	135 082,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 546 804,60	1 643 263,07
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 363 775,60	1 537 263,07
Pasywa razem	4 843 594,34	3 674 927,21

3. Komentarz Zarządu NO GRAVITY GAMES S.A. na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale 2020 roku

Na wyniki II kwartału 2020 roku nadal decydujący wpływ miała konsekwentna realizacja zmodyfikowanej strategii działalności Spółki. W II kwartale 2020 roku Spółka kolejny już raz uzyskała przychody ze sprzedaży (dystrybucji) gier w wysokości znacznie przewyższającej wysokość kosztów prowadzenia działalności. Dzięki odpowiedniej jakości gier Spółki, znajdujących się w sprzedaży oraz dzięki konsekwentnemu kontrolowaniu kosztów prowadzenia działalności można więc mówić o istotnej i trwałej zmianie sytuacji Spółki.

W II kwartale 2020 roku przychody netto ze sprzedaży produktów (gier) wyniosły 492.427,08 zł, względem 175.551,00 zł rok wcześniej (wzrost o 280 proc.!). Warto podkreślić, że przychody ze sprzedaży gier udało się utrzymać na poziomie praktycznie identycznym jak w I kwartale 2020 roku pomimo tego, że z uwagi na pandemię koronawirusa COVID-19, wydłużeniu uległy procesy certyfikacji i wprowadzania gier do sprzedaży na platformach dystrybucji cyfrowej, a praktycznie zamarła sprzedaż pudełkowych wersji gier w sklepach stacjonarnych.

Warto pamiętać, że bardzo dobre wyniki sprzedaży gier Spółki realizowane są pomimo tego, że ze wskazanych powyżej powodów w I kwartale 2020 premierę miały tylko 2, a w II kwartale tylko 3 gry Spółki (licząc każdą platformę osobno). Daje to łącznie 5 premier,

podczas gdy w III kwartale 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, premierę miały już 2 gry Spółki, kolejna gra ma wyznaczony termin premiery w III kwartale, a 2 inne są na etapie wyznaczania dat premier również w III kwartale. W efekcie dzięki pracy wykonanej w I i II kwartale 2020 roku, w III kwartale premierę powinno mieć 5 nowych gier Spółki, co powinno bardzo znacząco wpłynąć na i tak już wysokie przychody ze sprzedaży gier Spółki.

Radykalną poprawę sytuacji Spółki widać na poziomie wyniku finansowego. Po II kwartale 2020 roku Spółka wykazuje narastająco zysk netto w wysokości 72.132,36 zł w porównaniu ze stratą w wysokości 292.920,45 zł rok wcześniej. Wynik ten byłby przy tym jeszcze lepszy, gdyby nie konieczność pomniejszenia go o pozycję *Zmiana stanu produktów* (-448.409,75 zł). To zabieg czysto techniczny, wynikający z przyjętych zasad rachunkowości oraz z faktu, że wyjątkowo, zwłaszcza w I kwartale, Spółka nie ponosiła istotnych nakładów na nowe gry. W kolejnych kwartałach operacja taka nie będzie już konieczna, a z całą pewnością nie w tak dużych rozmiarach, co przy stale rosnących przychodach ze sprzedaży gier, wprowadzeniu do sprzedaży (premiery) nowych tytułów i utrzymaniu poziomu kosztów powinno zaowocować bardzo znaczącym zwiększeniem zysku netto już w III kwartale 2020 roku.

Znaczącemu obniżeniu uległ ponadto poziom zobowiązań Spółki, zarówno w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2020 roku, jak i zwłaszcza w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2019 roku (o ok. 900 tys. zł!). Było to możliwe dzięki poprawie wyniku finansowego, środkom uzyskanym z emisji akcji serii G oraz środkom uzyskanym ze zbycia niewielkiej części udziałów No Gravity Development sp. z o.o. W III kwartale spółka zamierza nadal zmniejszać stopniowo stan swoich zobowiązań. Co przy tym istotne, Spółka finansuje obecnie swoją działalność wyłącznie ze środków własnych.

Na wyniki skonsolidowane, poza wynikami Spółki, istotny wpływ mają przychody i zysk No Gravity Development sp. z o.o. Wobec planowanych kolejnych premier gier tej spółki, także w tym przypadku, przychody powinny rosnąć w kolejnych okresach, przy utrzymaniu dotychczasowego poziomu kosztów. Wyniki No Gravity Development sp. z o.o. powodują przy tym, że No Gravity Games S.A. posiada możliwość korzystnego zbycia nawet niewielkiego pakietu udziałów No Gravity Development sp. z o.o. i pozyskania tą drogą środków na rozwój działalności wydawniczej, bez zaciągania długu i bez generowania jakichkolwiek kosztów finansowych pozyskania kapitału.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w II kwartale 2020 roku

4. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma): NO GRAVITY GAMES Spółka Akcyjna	
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Dzika 15/13 00-172 Warszawa
Adres biura:	ul. Dzika 15/13 00-172 Warszawa
Numer KRS:	0000297935
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141248 883
NIP:	113-270-22-54
Telefon:	+48 606 720 929
Poczta e-mail:	contact@nogravitygames.com
Strona www:	www.nogravitygames.com
Liczba akcji	<p>146.549.561 akcji zarejestrowanych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> › 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 10.568.180 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda › 16.471.817 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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 koncentruje się na wydawaniu oraz samodzielnym 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 5,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% akcji	% głosów
Sierżęga Aleksander	16 250 000	16 250 000	11,09%	11,09%
Swadkowski Tomasz	12 000 000	12 000 000	8,19%	8,19%
Gdaniec Zdzisław	9 580 676	9 580 676	6,54%	6,54%
Arionn FIZ w likwidacji	7 685 953	7 685 953	5,24%	5,24%
Pozostali	101 032 932	101 032 932	68,94%	68,94%
Razem	146 549 561	146 549 561	100,00%	100,00%

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 spółka No Gravity Development sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot zależny.

Spółka zależna No Gravity Development sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie tworzenia i portowania gier (tj. dostosowaniem specyfikacji technicznej gry do wymagań platformy sprzętowej innej niż ta, na którą gra była pierwotnie tworzona). Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent posiada 1320 udziałów w kapitale zakładowym spółki reprezentujące 60,05 proc. kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wobec powyższego konsolidacji podlegają dane finansowe Emitenta oraz No Gravity Development sp. z o.o.

6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2020 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 Sp. z o.o.

II kwartał 2019 roku był okresem intensywnych prac nad przygotowywaniem gier większych gier z portfolio spółki. Szczególnie dużo pracy zespół wkłada w grę Good Night Knight.

Niestety także w przypadku No Gravity Development Sp. z o.o., widać opóźnienia w certyfikacji gier związane z pandemią COVID-19.

Aktualny plan wydawniczy No Gravity Development sp. z o.o.:

1. Death's Hangover - data premiery: Q3 2020

Gra wydawana przez QubicGames S.A.

2. Connection Haunted - data premiery: Q3 2020

Gra przeszła już lotcheck dla platformy Nintendo Switch i trwa ustalenie daty premiery.

3. Offroad Transport Simulator - data premiery: Q4 2020 z możliwym przesunięciem

Trwają dalej prace nad rozwojem gry, ale w efekcie pandemii COVID-19, rynek gier pudełkowych praktycznie przestał funkcjonować, a dla symulatorów samochodowych, jest to ważna część dystrybucji.

4. Good Night Knight - data premiery: Q3 2020

Dewelopment gry jest w trakcie i idzie zgodnie z harmonogramem. Wersja early access na PC jest w przygotowaniu.

Wydanie gry Alder's Blood na PC i Nintendo Switch

Gra Alder's Blood („Gra”), której premiera na platformie Nintendo Switch miała miejsce 13 marca 2020 roku, a na platformach Steam i GoG 10 kwietnia 2020 roku, okazała się dużym sukcesem. Zwrot inwestycji w tytuł nastąpił w ciągu miesiąca, a przychody z gry przekroczyły kwotę 300 tys. złotych.

W ciągu miesiąca od rozpoczęcia sprzedaży Gra wygenerowała przychody stanowiące około 85 proc. przychodów szacowanych na okres 12 miesięcy sprzedaży (szacunki te Emitent zaprezentował m.in. w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2020 z dnia 27 stycznia 2020 roku).

W ocenie Emitenta, istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że przychody z Gry za okres 12 miesięcy jej sprzedaży będą co najmniej dwukrotnie wyższe niż wskazywały na to wcześniejsze szacunki Emitenta.

W związku z epidemią COVID-19 przygotowanie wersji dla platform Xbox i PS4 uległo opóźnieniu.

Wydanie gry Make War na platformie Switch

Gra Make War, która miała premierę 16 kwietnia 2020, zwróciła zainwestowane nakłady w ciągu czterech dni i sprzedaje się powyżej planu komunikowanego w raporcie ESPI 34/2020 z dnia 18 maja 2020 roku.

Wydanie gry Creepy Tale na platformie Switch

Gra Creepy Tale została wydana 10 lipca 2020 roku i w przeciągu dziesięciu dni wygenerowała przychód gwarantujący zwrot wszystkich poniesionych wydatków na portowanie i wydanie gry (komunikat ESPI 40/2020 z dnia 13 lipca 2020 roku).

Na dzień Raportu, po jednym pełnym miesiącu sprzedaży, gra Creepy Tale już wyprzedziła pod względem ilości sprzedanych egzemplarzy i przychodu grę Make War.

Wydanie gry Star Horizon na platformie Switch

Realizując strategię poszerzenia portfolio produktów growych na platformie Nintendo Switch, Emitent nawiązał współpracę ze spółką Orbital Knight sp. z o.o.

Gra zadebiutowała na rynku 14 maja 2020 i po czterech dniach wygenerowała przychód gwarantujący zwrot wszystkich poniesionych wydatków na portowanie i wydanie gry (komunikat ESPI 34/2020 z dnia 18 maja 2020 roku).

Poszerzenie współpracy z Orbital Knight sp. z o.o.

Ponieważ z sukcesem udało się Spółce wprowadzić na platformę Nintendo Switch należącą do Orbital Knight Sp. z o.o. grę Star Horizon, to 12 sierpnia 2020 roku, zostały zawarte dwie kolejne umowy wydawnicze, na gry: Kickerinho World i Splashy Cube.

Gra Kickerinho World jest jedną z najlepiej się monetyzujących gier w portfolio Orbital Knights. Została ściągnięta ponad 5 000 000 razy na platformach mobilnych i ma bardzo wysokie oceny.

Gra Splashy Cube, nie odniosła dużego sukcesu na platformach mobilnych, ale w ocenie Emitenta, bardzo dobrze poradzi sobie na platformie Nintendo Switch. Szczególnie, że w portfolio Spółki znajduje się już kilka tytułów o podobnej charakterystyce, co ułatwi promocję i sprzedaż tytułu.

Nawiązanie współpracy z Red Dev Studio S.A.

Dnia 11 lutego 2020 Emitent podpisał umowę o współpracy (raport ESPI 10/2020) z Red Dev Studio S.A.

Podając za raportem: „ (...) Na podstawie umowy Emitent będzie wydawcą, a Red Dev Studio S.A. będzie producentem gier. Celem stron, opisanym w umowie, jest w szczególności, ale nie wyłącznie, wydanie przez Emitenta, w roku 2020, 6 (sześciu) gier Red Dev Studio S.A. dedykowanych na platformę Nintendo Switch.”

Trzy gry od Red Dev Studio znajdują się w różnych stadiach analizowania buildów i/lub portowania na platformę Nintendo Switch przez Emitenta.

Informacje o zawartych umowach będą upubliczniane po podpisaniu szczegółowych kontraktów.

Oprócz współpracy dotyczącej portfolio gier Red Dev Studio S.A., Emitent podpisał także list intencyjny (1 lipca 2020 roku raport ESPI 39/2020) dotyczący wspólnego dokończenia i wydania gry Lovecraft Tales.

Zawarcie nowych umów wydawniczych

Spółka, realizując założoną strategię, wyszukuje i kontraktuje kolejne tytuły. W tym roku, nie licząc tytułów przy których współpracuje z No Gravity Development, zostały już zawarte umowy wydawnicze dla dziewięciu gier:

1. Your Dead Majesty
2. Drag Racing: Rivals

3. Kids: Animal Colouring
4. Pool Pro Gold (wcześniejsza nazwa Pool Pro 2)
5. Graviter
6. Star Horizon
7. Connection Haunted
8. Picklock
9. Splashy Cube
10. Kickerinho World

Trwają również prace nad projektami Red Dev Studio S.A., w oparciu o umowę współpracy komunikowaną w raporcie ESPI nr 10/2020 z dnia 11 lutego 2020. Zgodnie z umową, kontrakty na poszczególne tytuły będą zawierana po zakończeniu prac deweloperskich.

Jednocześnie Emitent informuje, że kończą się negocjacje dotyczące kolejnych pięciu tytułów z podmiotami zagranicznymi.

Status wybranych projektów:

Body of Evidence – gra ma już grywalną wersję beta w wersji PC i Nintendo Switch i przechodzi kolejną turę testów, trwa planowanie wydania gry

Good Night Knight – gra poza wersją na Nintendo Switch, została rozbudowana o tryb local coop i jest rozbudowywana zgodnie z harmonogramem.

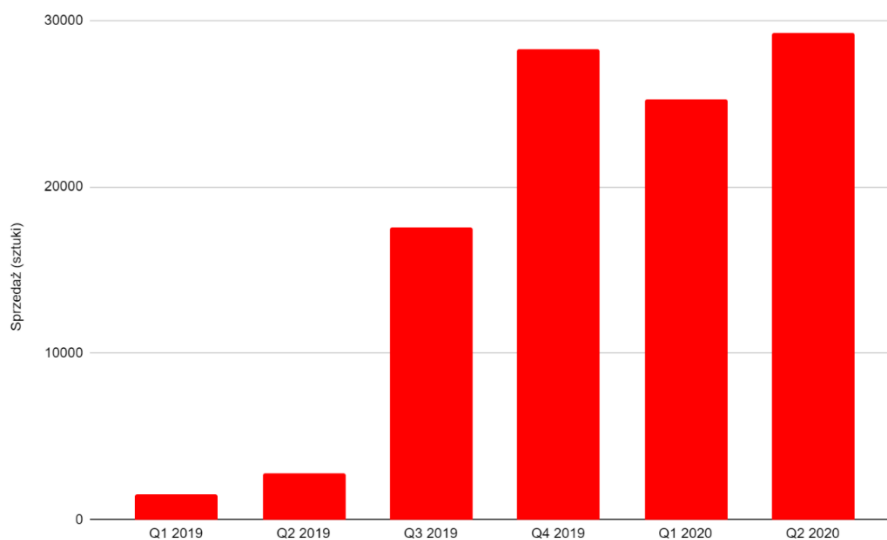
Lovecraft Tales – gra rozwijana we współpracy z Red Dev Studio S.A. W chwili obecnej gra znajduje się na etapie preprodukcji. Przywrócono widok 2d i podzielono grę na chaptery, co umożliwi bardziej elastyczne i szybsze wydanie pierwszej części gry.

Gra Offroad Transport Simulator znajduje się w produkcji. Jednak w związku z miażdżącym efektem jaki ma COVID-19 na rynek gier pudełkowych, premiera gry zostanie przełożona. Dodatkowy czas zostanie spożytkowany na ulepszenie gry.

Rekt! High Octane Stunts – gra znajdująca się w portfolio spółki zależnej Emitenta – No Gravity Development sp. z o.o. port na PC jest gotów i przechodzi testy.

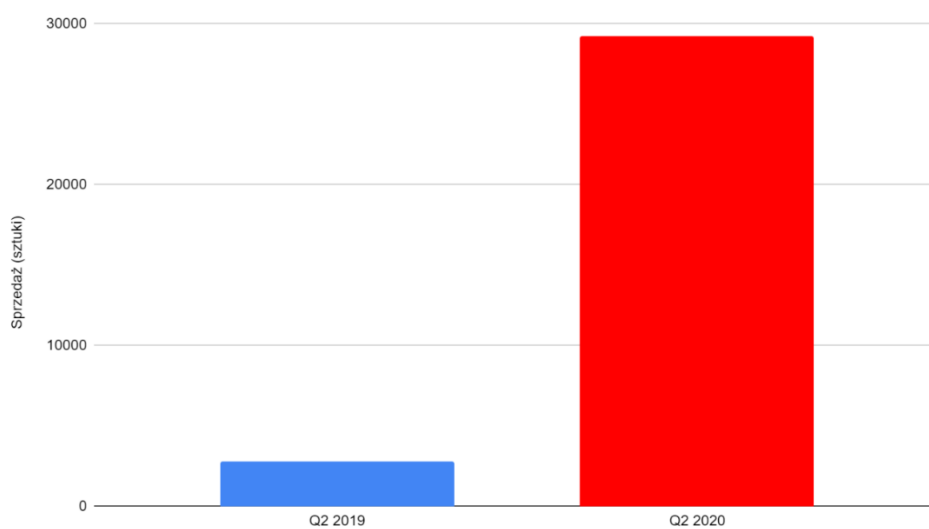
Your Dead Majesty – nowy projekt ShockWork Games, czyli studia odpowiedzialnego za jedną z najlepszych gier Emitenta, czyli Alder's Blood. Gra jest w produkcji a za jej wydanie odpowiedzialny będzie zespół wydawniczy składający się z No Gravity Games S.A. i Creative Destruction Sp. z o.o.

Dynamika własnej sprzedaży gier (bez gier wydawanych przez Qubic Games S.A.)

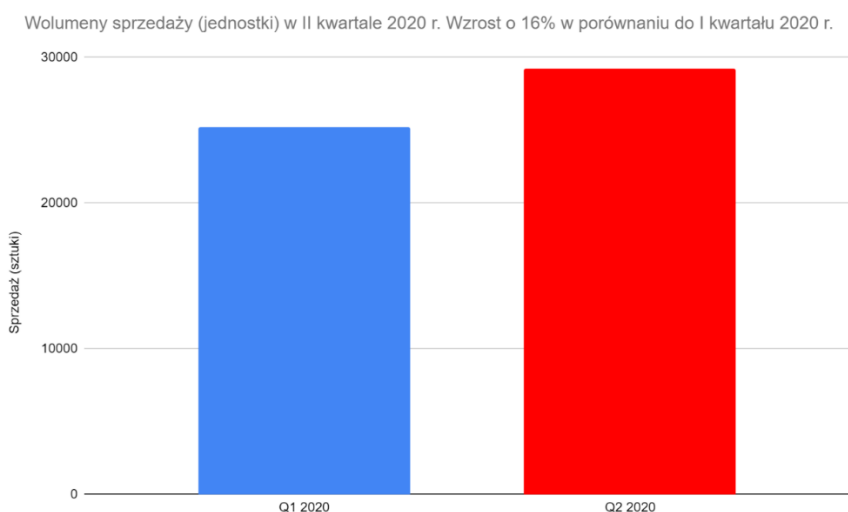


Jak widać na wykresie, Emitent utrzymuje uzyskaną dynamikę sprzedaży również w drugim kwartale 2020 roku. W sprzedaży gier nie widać ujemnego efektu związanego z pandemią.

Wolumeny sprzedaży (jednostki) w II kwartale 2020 r. Wzrost o 938% w porównaniu do II kwartału 2019 r



Efekt zmiany strategii i jej lepsze dopasowanie widać najlepiej na porównaniu wolumenów sprzedaży rok do roku. Wzrost o 938% nie wymaga komentarza.



Porównanie Q1 i Q2 2020 w zestawieniu z informacją o małej ilości premier w obu kwartałach tłumaczy mniejszy przyrost sprzedaży. Część premier przesunęło się w związku z COVID-19 na drugą część roku, więc Emitent spodziewa się wzrostów w Q3 i Q4.

Warranty serii A uprawniające do objęcia akcji serii G

Warranty subskrypcyjne serii A Spółki uprawniające do objęcia akcji serii G utworzonych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 07/07/2017 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lipca 2017 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki.

Oferty objęcia ww. warrantów subskrypcyjnych serii A składane były osobom wskazanym przez radę nadzorczą Spółki w ramach podjętych uchwał. Część w ramach rozliczania zobowiązań Spółki, celem konwersji długu na kapitał oraz pozostała w celu pozyskania nowego kapitału na kontynuowaną działalność operacyjną.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie warranty serii A tj. 15.000.000 (piętnaście milionów) zostały zaoferowane oraz objęte przez osoby uprawnione. Zgodnie z treścią raportu ESPI nr 14/2020 opublikowanego w dniu 10 lipca 2020 roku, uprawnieni posiadacze warrantów subskrypcyjnych objęli 10.568.180 (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii G.

Pozyskane w ten sposób środki tj. z emisji w ramach kapitału warunkowego, nie łączą się z zaciąganiem zobowiązań czy też generowaniem znaczących kosztów pozyskania finansowania dla Spółki.

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 2020.

9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym raportem 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 czerwca 2020 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudnia 3 osoby. Ponadto 12 osób współpracuje z Emitentem 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 30.06.2019	Stan na 30.06.2020
		AKTYWA	
A. AKTYWA TRWAŁE		302 346,17	294 486,64
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		22 346,17	24 936,64
1. Środki trwałe		22 346,17	24 936,64
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	
c) urządzenia techniczne i maszyny		22 346,17	24 936,64
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		280 000,00	269 550,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		280 000,00	269 550,00
a) w jednostkach powiązanych		280 000,00	269 550,00
- udziały lub akcje		280 000,00	269 550,00
- 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		-	-
- udziały lub akcje			
- 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		-	-
Wyszczególnienie		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2020
B. AKTYWA OBROTOWE		4 541 248,17	3 380 440,57
I. Zapasy		2 872 469,95	2 548 258,08
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku		2 122 481,38	1 206 517,42
3. Produkty gotowe		749 988,57	1 341 740,66
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		1 254 794,47	697 100,18
1. Należności od jednostek powiązanych		4 895,70	4 895,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne		4 895,70	4 895,70
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		1 249 898,77	692 204,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		373 690,37	587 936,01
- do 12 miesięcy		373 690,37	587 936,01
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		289 417,65	66 523,03
c) inne		586 790,75	37 745,44
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		412 816,08	135 082,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		412 816,08	135 082,31
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		324 200,00	-
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe		324 200,00	
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		88 616,08	135 082,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		88 616,08	135 082,31
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 167,67	-
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY			

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM:		4 843 594,34	3 674 927,21
Wyszczególnienie		Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2020
		PASYWA	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 296 789,74	2 031 664,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		13 848 138,10	13 920 865,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		10 803 510,27	596 272,72
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 22 061 938,18	- 12 557 606,24
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego		- 292 920,45	72 132,36
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.		2 546 804,60	1 643 263,07
I. Rezerwy na zobowiązania		-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa			
- krótkoterminowa		-	
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowa			
- krótkoterminowa		-	
II. Zobowiązania długoterminowe		-	-
1. Wobec jednostek powiązanych			
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		2 363 775,60	1 537 263,07
1. Wobec jednostek powiązanych		-	90 609,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne		-	90 609,32
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		2 363 775,60	1 446 653,75
	a) kredyty i pożyczki	235 001,38	173 698,63
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	685 372,00	190 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	160 000,00	180 000,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	684 975,55	548 454,98
	- do 12 miesięcy	684 975,55	548 454,98
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	479 870,37	305 486,95
	h) z tytułu wynagrodzeń	18 900,00	31 285,04
	i) inne	99 656,30	17 728,15
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe		183 029,00	106 000,00
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	183 029,00	106 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	183 029,00	106 000,00
PASYWA RAZEM:		4 843 594,34	3 674 927,21

12. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	348 220,66	530 100,67	359 261,94	555 844,68
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	175 551,00	251 290,32	492 427,08	1 004 254,43
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	172 669,66	278 810,35	- 133 165,14	- 448 409,75
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	412 641,86	912 008,22	424 807,46	693 911,60
I.	Amortyzacja	951,47	1 902,97	951,47	1 902,97
II.	Zużycie materiałów i energii	4 880,60	14 152,28	7 361,51	13 346,74
III.	Usługi obce	163 838,45	410 404,03	287 622,31	438 623,84
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 796,18	6 480,08	312,89	5 120,69
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	210 605,95	420 335,30	120 775,20	221 393,70

	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 452,16	58 285,91	7 784,08	13 515,66
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	117,05	447,65	-	8,00
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
	C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 64 421,20	- 381 907,55	- 65 545,52	- 138 066,92
	D.	Pozostałe przychody operacyjne	130,17	108 497,64	-	149 650,05
	I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
	II.	Dotacje				
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	IV.	Inne przychody operacyjne	130,17	108 497,64	-	149 650,05
	E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 598,16	2 800,17	177 966,97	180 771,63
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III.	Inne koszty operacyjne	1 598,16	2 800,17	177 966,97	180 771,63
	F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 65 889,19	- 276 210,08	- 243 512,49	- 169 188,50
	G.	Przychody finansowe	98,59	101,75	265 117,57	265 610,55
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
		<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
		<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
		<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
		<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
		<i>- od jednostek powiązanych</i>				
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			262 400,00	262 400,00
		<i>- w jednostkach powiązanych</i>			262 400,00	262 400,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
	V.	Inne	98,59	101,75	2 717,57	3 210,55
	H.	Koszty finansowe	14 635,77	16 812,12	15 558,64	24 289,69
	I.	Odsetki, w tym:	14 512,04	16 688,39	15 558,64	23 923,69
		<i>- dla jednostek powiązanych</i>			1 854,13	3 054,59
	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
		<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
	IV.	Inne	123,73	123,73		366,00
	I.	Wynik brutto (F+G-H)	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36

J.	Podatek dochodowy		-		-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Wynik netto (I-J-K)	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36

13. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36
II.	Korekty razem	- 125 325,39	- 277 278,89	- 13 811,53	- 111 208,29
	1. Amortyzacja	951,47	1 902,97	951,47	1 902,97
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 891,78	2 891,78	4 352,76	11 162,81
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			- 262 400,00	- 262 400,00
	5. Zmiana stanu rezerw				
	6. Zmiana stanu zapasów	- 262 133,14	- 360 483,83	126 768,73	442 013,34
	7. Zmiana stanu należności	- 368 079,89	- 698 049,37	- 133 204,32	- 201 199,30
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 033 911,22	1 250 516,39	285 170,33	- 63 061,35
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	83 051,33	141 861,33	46 843,93	42 667,67
	10. Inne korekty	- 615 918,16	- 615 918,16	- 82 294,43	- 82 294,43
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	- 205 751,76	- 570 199,34	- 7 765,09	- 39 075,93
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-	57 600,00	267 000,00	267 000,00
	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:	-	57 600,00	267 000,00	267 000,00
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	-	57 600,00	267 000,00	267 000,00
	-zbycie aktywów finansowych		57 600,00	267 000,00	267 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				

		- inne wpływy z aktywów finansowych				
	4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki		-	-	-	-
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-		
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
		a) w jednostkach powiązanych				
		b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
		- nabycie aktywów finansowych			-	
		- udzielone pożyczki długoterminowe				
	4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-	57 600,00	267 000,00	267 000,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I.	Wpływy		215 000,00	710 000,00	107 000,00	164 500,00
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	50 000,00	325 000,00	77 000,00	77 000,00
	2.	Kredyty i pożyczki	65 000,00	225 000,00	30 000,00	87 500,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	100 000,00	160 000,00		
	4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki		25 000,00	125 000,00	258 500,00	258 500,00
	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	25 000,00	125 000,00	34 500,00	34 500,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			224 000,00	224 000,00
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			-	
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			-	
	8.	Odsetki			-	
	9.	Inne wydatki finansowe			-	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		190 000,00	585 000,00	- 151 500,00	- 94 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)		- 15 751,76	72 400,66	107 734,91	133 924,07
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		- 15 751,76	72 400,66	107 734,91	133 924,07
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych					

F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	104 367,84	16 215,42	27 347,40	1 158,24
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	88 616,08	88 616,08	135 082,31	135 082,31
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

14. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 024 054,86	2 265 301,59	2 726 063,19	1 732 826,21
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	15 024 054,86	2 265 301,59	2 726 063,19	1 732 826,21
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	13 598 138,10	11 950 956,40	13 848 138,10	13 848 138,10
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	250 000,00	1 897 181,70	72 727,20	72 727,20
a) zwiększenia (z tytułu)	250 000,00	1 897 181,70	72 727,20	72 727,20
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	72 727,20	72 727,20
- inne	250 000,00	1 897 181,70		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	13 848 138,10	13 848 138,10	13 920 865,30	13 920 865,30
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 190 510,27	10 058 761,87	280 000,00	280 000,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	613 000,00	744 748,40	316 272,72	316 272,72
a) zwiększenia (z tytułu)	613 000,00	744 748,40	316 272,72	316 272,72
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	316 272,72	316 272,72
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne	613 000,00	744 748,40		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty				
- inne	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 803 510,27	10 803 510,27	596 272,72	596 272,72
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych				
- ...				

3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	1 230 930,10	79 999,92	79 999,92
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	- 1 230 930,10	- 79 999,92	- 79 999,92
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisja nowych udziałów	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 230 930,10	79 999,92	79 999,92
- rejestracja kapitału	-	1 230 930,10	79 999,92	79 999,92
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 22 061 938,18	- 7 824 676,74	- 12 475 311,81	- 12 570 789,40
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienie w celu zniejszenia straty				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	22 061 938,18	7 824 676,74	12 475 311,81	12 570 789,40
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 061 938,18	7 824 676,74	12 475 311,81	12 570 789,40
a) zwiększenia (z tytułu)	212 494,08	14 237 261,44	- 82 294,43	- 82 294,43
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	212 494,08	13 150 670,04	-	
- inne		1 086 591,40	- 82 294,43	- 82 294,43
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	66 085,92	95 477,59
- inne	-	-	66 085,92	95 477,59
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	22 274 432,26	22 061 938,18	12 491 520,32	12 557 606,24
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 22 274 432,26	- 22 061 938,18	- 12 491 520,32	- 12 557 606,24
6. Wynik netto	- 80 426,37	- 292 920,45	6 046,44	72 132,36
a) zysk netto			6 046,44	72 132,36
b) strata netto	80 426,37	292 920,45		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 296 789,74	2 296 789,74	2 031 664,14	2 031 664,14
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 296 789,74	2 296 789,74	2 031 664,14	2 031 664,14

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 r.

15. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2019 r.	Stan na dzień 30.06.2020 r.
A. Aktywa trwałe	222 346,17	224 936,64
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	22 346,17	24 936,64
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	200 000,00	200 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	4 619 759,44	4 051 466,93
I. Zapasy	2 947 189,41	2 962 144,15
II. Należności krótkoterminowe	1 256 344,02	925 193,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	415 058,32	152 129,20
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 167,69	12 000,00
Aktywa razem	4 842 105,61	4 276 403,59
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 188 724,72	2 005 034,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13 848 138,10	13 920 865,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 803 510,27	596 272,72
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 062 416,56	-12 656 536,28
VII. Zysk (strata) netto	- 400 507,09	144 432,56
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	5 178,87	479 871,71
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-

D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 648 202,02	1 791 497,58
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	133 531,64
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 465 173,01	1 551 965,92
IV. Rozliczenia międzyokresowe	183 029,01	106 000,01
Pasywa razem	4 842 105,61	4 276 403,59

16. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres 01.01.2019 30.06.2019	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	544 169,72	1 045 660,45	471 720,61	552 364,89
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	190 639,91	1 334 489,09	175 551,00	626 476,10
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	- 288 828,64	-	- 74 111,21
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 048 352,44	1 065 735,08	569 008,86	581 746,55
I. Amortyzacja	1 902,97	1 902,97	951,47	951,47
II. Zużycie materiałów i energii	14 152,28	19 342,82	4 880,60	8 539,50
III. Usługi obce	463 882,00	617 508,02	237 339,45	360 789,80
IV. Podatki i opłaty	20 644,33	6 137,69	15 960,18	312,89
V. Wynagrodzenia	487 599,30	401 501,77	277 869,95	200 929,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 585,91	19 333,81	31 752,16	10 223,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	585,65	8,00	255,05	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 504 182,72	- 20 074,63	- 97 288,25	- 29 381,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	108 497,65	149 650,30	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	108 497,65	149 650,30	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 800,17	180 789,38	-	177 967,88
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 800,17	180 789,38	-	177 967,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 398 485,24	- 51 213,71	- 97 288,25	- 207 349,54

G. Przychody finansowe	101,76	268 858,82	-	264 560,58
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	3 054,59	-	1 854,13
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	262 400,00	-	262 400,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	101,76	3 404,23	-	306,45
H. Koszty finansowe	16 825,15	24 975,33	14 512,04	15 558,64
I. Odsetki	16 688,39	23 923,69	14 512,04	15 558,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	136,76	1 051,64	-	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 415 208,63	192 669,78	- 111 800,29	41 652,40
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)	- 415 208,63	192 669,78	- 111 800,29	41 652,40
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Część bieżąca	-	5 483,00	-	5 483,00
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 14 701,54	42 754,22	- 14 701,54	26 864,53
S. Zysk (strata) netto	- 400 507,09	144 432,56	- 105 224,09	14 787,87

17. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres 01.01.2019 30.06.2019	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 400 507,09	144 432,56	- 105 224,09	14 787,87

II. Korekty razem	- 167 450,01	- 477 961,60	- 146 805,16	- 242 345,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 567 957,10	- 333 529,04	- 252 029,25	- 227 557,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	57 600,00	267 000,00	-	267 000,00
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	57 600,00	267 000,00	-	267 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	710 000,00	464 500,00	215 000,00	107 000,00
II. Wydatki	125 000,00	258 500,00	25 000,00	258 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	585 000,00	206 000,00	190 000,00	- 151 500,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	74 642,90	139 470,96	- 62 029,25	- 112 057,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	74 642,90	139 470,96	- 62 029,25	- 112 057,13
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 215,42	12 658,24	152 887,57	264 186,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu	90 858,32	152 129,20	90 858,32	152 129,20

18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres 01.01.2019 30.06.2019	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 266 628,35	2 598 528,67	2 314 533,26	2 690 546,92
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 266 628,35	2 598 528,67	2 314 533,26	2 690 546,92
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 188 724,72	2 005 034,30	2 188 724,72	2 005 034,30
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 188 724,72	2 005 034,30	2 188 724,72	2 005 034,30

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 II kwartał 2020 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 II kwartał 2020 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 II kwartał 2020 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2019 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 użytkowania. 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 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 zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. 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 obsługiwanego 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 okres 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 przejęcia 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 przejęcia, wówczas Spółka:

- › dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejęcia,
- › 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 okazyjnej cenie.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży 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,

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 się 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,

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. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Czynne 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.

Pieniężne 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 ujmowane są 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 ujmowane są 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 następnym lub poprzednim 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 odroczony

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 przeprowadzenia 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 akcję (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 zmienią 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.