



NO GRAVITY GAMES

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

za okres 01.07.2020 – 30.09.2020

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 III kwartale 2020 roku	6
II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III 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 III 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 gier: Drag Racing Rivals, Pool Pro Gold I Kids Animal Colouring	11
Wydanie gry Connection Haunted na platformie Switch	11
Wydanie gry Creepy Tale na platformie Switch	11
Pogłębianie współpracy z Red Dev Studio S.A. – nawiązanie współpracy inwestycyjnej. ...	11
Nawiązanie współpracy inwestycyjnej z Varsav Game Studios S.A.	12
Zawarcie nowych umów wydawniczych	12
Status wybranych projektów:	13
Aktualny plan wydawniczy Emitenta	13
Aktualizacja strategii działalności Emitenta	14
Dynamika własnej sprzedaży gier (bez gier wydawanych przez Qubic Games S.A.)	15
Warranty serii A uprawniające do objęcia akcji serii G	16
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym	17

8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	17
9.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	17
10.	Informacje dot. liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na etaty..	17
III.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	18
11.	Bilans.....	18
12.	Rachunek zysków i strat	22
13.	Rachunek przepływów pieniężnych	24
14.	Zestawienie zmian w kapitale zakładowym	26
IV.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.	28
15.	Skonsolidowany bilans	28
16.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	29
17.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	31
18.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	32
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	32

Szanowni Państwo,

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

III kwartał 2020 roku upłynął nam pod znakiem (1) zwiększania nakładów na kolejne zaplanowane w tym roku premiery oraz (2) przygotowań do wprowadzenia kilku tytułów na platformę Xbox w pierwszym kwartale 2021 roku.

Jak mogą Państwo zobaczyć, znacząco zwiększyliśmy tempo wprowadzania nowych gier na rynek. W I kwartale 2020 premierę miały tylko dwie, a w II kwartale tylko 3 gry Spółki. W III kwartale premierę miało natomiast 5 gier. W IV kwartale 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, premierę miały już 3 gry Spółki, a łącznie w bieżącym kwartale premierę powinno mieć 13-15 nowych gier Spółki, co powinno bardzo znacząco wpłynąć na przychody ze sprzedaży gier w IV kwartale 2020 roku i w kolejnych kwartałach zrekompensować przejściowy wzrost kosztów, poniesionych w III kwartale 2020 roku na zwiększenie tempa premier.

Jestem przekonany, że w tym ciężkim czasie, rozwijamy się konsekwentnie, a IV kwartał 2020 roku, tradycyjnie najlepszy dla naszej branży, będzie dobrym zakończeniem tego trudnego dla wszystkich roku.

Życząc Państwu i całej naszej ekipie zdrowia, 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 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020
Suma bilansowa	5 185 511,14	4 689 576,35	5 185 511,14	4 689 576,35
Kapitał własny	2 621 117,52	2 852 467,31	2 621 117,52	2 852 467,31
Aktywa trwałe, w tym:	221 394,68	221 140,81	221 394,68	221 140,81
Długoterminowe aktywa finansowe	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	4 964 116,44	4 468 435,52	4 964 116,44	4 468 435,52
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	488 550,30	504 516,81	488 550,30	504 516,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 074,30	504 516,81	63 074,30	504 516,81
Należności krótkoterminowe	1 318 182,07	768 178,90	1 318 182,07	768 178,90
Zobowiązania długoterminowe	-	133 531,64	-	133 531,64
Zobowiązania krótkoterminowe	2 246 665,17	1 211 296,13	2 246 665,17	1 211 296,13
Przychody netto ze sprzedaży	977 814,43	1 692 913,24	160 199,17	647 252,79
Zysk/strata na działalności operacyjnej	36 866,79	- 28 560,14	435 352,03	24 049,60
Zysk/strata brutto	15 205,74	204 771,59	430 414,37	13 497,84
Zysk/strata netto	31 885,71	138 865,83	432 392,80	6 495,19

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

No Gravity Games S.A.	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2020 do do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży	872 076,41	341 975,74	981 587,69	425 743,01
Zysk (strata) na sprzedaży	- 476 016,61	- 94 109,06	- 169 637,48	- 31 570,56
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	120 253,61	396 463,69	- 188 015,58	- 18 827,08
Amortyzacja	2 854,46	951,49	5 698,80	3 795,83
Przychody finansowe	1 096,07	994,32	268 295,08	2 684,53
Koszty finansowe	22 744,10	5 931,98	34 699,20	10 409,51
Zysk (strata) brutto	98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06
Zysk (strata) netto	98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06

No Gravity Games S.A.	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2020
Aktywa trwałe	301 394,68	290 690,81
Aktywa obrotowe	4 679 156,75	3 742 790,51
Aktywa razem	4 980 551,43	4 033 481,32
Kapitał własny, w tym:	2 688 315,77	2 858 111,82
Kapitał zakładowy	13 848 138,10	14 654 956,10
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 325 228,87	619 556,74
Inwestycje krótkoterminowe	374 932,24	481 555,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 292 235,66	1 175 369,50
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 109 206,66	1 175 369,50
Pasywa razem	4 980 551,43	4 033 481,32

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 III kwartale 2020 roku

Na wyniki III kwartału 2020 roku decydujący wpływ miała konsekwentna realizacja zmodyfikowanej strategii działalności Spółki. Jednocześnie na wyniki te wpłynęło pewne spowolnienie w tempie premier nowych gier, wywołane pandemią COVID-19.

Licząc kwartał do kwartału, nieznacznie spadły przychody ze sprzedaży gier. Nastąpiło to nawet pomimo minimalnego zwiększenia dynamiki sprzedaży gier. Jest to efekt (1) wolniejszego wprowadzania do sprzedaży kolejnych tytułów, co jest jednym ze skutków pandemii COVID-19 oraz (2) faktu, że gry „starzejąc się” i wchodząc w cykl promocji i obniżek cen, generują mniejsze przychody przy stosunkowo dużej liczbie sprzedanych kopii. Należy zauważyć, że w III kwartale, żadna z nowych gier Spółki nie miała takiego potencjału jak np. Alder’s Blood.

W III kwartale 2020 roku zdecydowaliśmy się na zwiększanie nakładów na kolejne zaplanowane w tym roku premiery oraz na przygotowanie do wprowadzenia nowych gier na plat-

formę Xbox w pierwszym kwartale 2021 roku. Spowodowało to poniesienie większych kosztów i wygenerowanie straty jednostkowej w wys. 26 552,06 zł. Jednocześnie poniesienie tych kosztów umożliwiło nam przygotowanie największego w historii Spółki kalendarza premier na IV kwartał 2020 roku i I kwartał 2021 roku.

Już w III kwartale, znacząco zwiększyliśmy tempo wprowadzania nowych gier na rynek. W I kwartale 2020 premierę miały tylko dwie, a w II kwartale tylko 3 gry Spółki. W III kwartale premierę miało natomiast 5 gier. W IV kwartale 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, premierę miały już 3 gry Spółki, a łącznie w bieżącym kwartale premierę powinno mieć 13-15 nowych gier Spółki, co powinno bardzo znacząco wpłynąć na przychody ze sprzedaży gier w IV kwartale 2020 roku i w kolejnych kwartałach zrekompensować przejściowy wzrost kosztów, poniesionych w III kwartale 2020 roku na zwiększenie tempa premier.

Wyraźną poprawę sytuacji Spółki widać na poziomie inwestycji. W II kwartale wynik został pomniejszony znacząco o pozycję *Zmiana stanu produktów* (-448.409,75 zł), gdyż Spółka nie ponosiła istotnych nakładów na nowe gry. W III kwartale pozycja *Zmiana stanu produktów* wynosi już 93 420,16 zł. Spółka zaczęła ponownie inwestować zarówno w gry, jak i w zespoły deweloperskie i spółki zajmujące się grami.

Znaczącemu obniżeniu uległ poziom zobowiązań Spółki, zarówno w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2020 roku, jak i zwłaszcza w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2019 roku (spadek o ok. 1,1 mln. zł). Było to możliwe dzięki poprawie wyniku finansowego oraz środkom uzyskanym z emisji akcji serii G. W IV kwartale Spółka zamierza nadal zmniejszać stopniowo stan swoich zobowiązań. Co przy tym istotne, Spółka finansuje obecnie swoją działalność wyłącznie ze środków własnych, a posiadane środki pieniężne zapewniają terminowe regulowanie zobowiązań oraz finansowanie nowych projektów.

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 III 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>150.081.378 akcji wszystkich emisji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:</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, › 14.099.997 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	10,83%	10,83%
Swadkowski Tomasz	12 000 000	12 000 000	8%	8%
Gdaniec Zdzisław	9 580 676	9 580 676	6,38%	6,38%
Arionn FIZ w likwidacji	7 685 953	7 685 953	5,12%	5,12%
Pozostali	104 564 749	104 564 749	69,67%	69,67%
Razem	150 081 378	150 081 378	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 III 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.

III kwartał 2020 roku był okresem intensywnych prac nad poszukiwaniem nowych tytułów i przygotowywaniem kluczowych dla portfolio spółki gier do wydania.

Kalendarium:

1. Szóstego listopada do sprzedaży trafiła gra „REKT! High Octane Stunts” na platformie PC
2. Dwudziestego piątego września zawarto umowę wydawniczą na kolejną grę z serii Connection Haunted – Connection Haunted 2
3. Trzeciego września została wydana na Nintendo Switch gra Connection Haunted i w ciągu czterech dni zwróciła koszty portowania i wydania.
4. We wrześniu zawarto umowę na wydanie gry Creepy Tale na platformie GOG
5. 28 sierpnia 2020 roku została wydana przez Qubic Games S.A. gra Death’s Hangover po trzech miesiącach zwróciła około 25% kosztów portowania i zakupu licencji. Na pierwszy rzut oka nie wygląda to na sukces, ale należy pamiętać, że 100% przychodów z tej gry po odliczeniu fee wydawcy i platformy sprzedażowej pozostaje w No Gravity Development Sp. z o.o
6. Dziesiątego lipca do sprzedaży trafiła gra Creepy Tale od Deqaf Studio (deweloperzy Strike Force Kitty i Make War) i zwróciła koszt portowania i wydania w ciągu dziesięciu dni.

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

1. Good Night Knight - data premiery: Q4 2020
Development gry jest w trakcie i idzie zgodnie z harmonogramem. Wersja early access na PC jest zaplanowana na Q4 2020
2. Rekt! High Octane Stunts – planowana data premiery na Xbox – Q1 2021
Gra w testowaniu
3. Connection Haunted 2 - data premiery: Q1 2021
Gra w przygotowaniu
4. Offroad Transport Simulator - data premiery: Q1-Q2 2021 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.

Wydanie gier: Drag Racing Rivals, Pool Pro Gold I Kids Animal Colouring

Realizując strategię poszerzenia portfolio produktów growych na platformie Nintendo Switch, Emitent nawiązał współpracę ze spółką Inlogic Software ze Słowacji, specjalizującą się w grach mobilnych. Emitent sukcesywnie przenosi na platformę Nintendo Switch kolejne tytuły Inlogic Software.

Wszystkie gry wygenerowały przychód gwarantujący zwrot wszystkich poniesionych wydatków na portowanie i wydanie gry w ciągu maksymalnie pięciu dni od premiery.

Wydanie gry Connection Haunted na platformie Switch

Gra zadebiutowała 3 września 2020 roku i po czterech dniach wygenerowała sprzedaż, która zapewniła zwrot wszelkich wydatków na produkcje portu i wydanie gry (komunikat ESPI 56/2020 z dnia 7 lipca 2020 roku).

Wydanie gry Creepy Tale na platformie Switch

Gra zadebiutowała na rynku 10 lipca 2020 i po trzech dniach wygenerowała przychód gwarantujący zwrot wszystkich poniesionych wydatków na portowanie i wydanie gry (komunikat ESPI 40/2020 z dnia 13 maja 2020 roku).

Pogłębianie współpracy z Red Dev Studio S.A. – nawiązanie współpracy inwestycyjnej.

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. Obie spółki doszły także do porozumienia w sprawie objęcia emisji i produkcji gry Lovecraft Tales.

Dnia 13 października 2020 roku (komunikat ESPI 71/2020) Emitent podpisał porozumienie w sprawie objęcia emisji akcji Red Dev Studio S.A. w ramach kapitału docelowego. Emitent obejmie 142857 akcji serii C w cenie 2,1 zł za akcję. Łączna wartość inwestycji to 299 999,7 zł. Inwestycja ma na celu sfinansowanie produkcji gry Lovecraft Tales, w ramach założeń poczynionych w liście intencyjnym z dnia 1 lipca 2020 roku (raport ESPI 39/2020).

Nawiązanie współpracy inwestycyjnej jest zgodne z zaktualizowaną strategią działalności Emitenta zaprezentowaną w raporcie ESPI nr 74/2020 z dnia 23 października 2020 roku.

Nawiązanie współpracy inwestycyjnej z Varsav Game Studios S.A.

Dnia 13 listopada 2020 (raport ESPI 79/2020), został podpisany list intencyjny pomiędzy Emitentem a Varsav Game Studios, dotyczący powołania nowego studia deweloperskiego tworzącego gry komputerowe inspirowane raportami tworzonymi przez najbardziej znanych futurologów dotyczącymi zawodów przyszłości, poprzez zawiązanie spółki akcyjnej, która będzie realizowała zadania w tym zakresie.

Nawiązanie współpracy inwestycyjnej jest zgodne z zaktualizowaną strategią działalności Emitenta zaprezentowaną w raporcie ESPI nr 74/2020 z dnia 23 października 2020 roku.

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 następujących 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

11. Destropolis
12. Golden Force
13. Tanuki Justice
14. Okinawa Rush
15. Wallachia: Reign of Dracula
16. Zestaw gier: Reversi Pro, Minesweeper, Four in a Row i Tic Tac Toe
17. Space Shift
18. Gravity Maze
19. Connection Haunted 2
20. Master Spy
21. Hello Human

Jednocześnie Emitent informuje, że trwają negocjacje dotyczące kolejnych tytułów z podmiotami zagranicznymi.

Status wybranych projektów:

Body of Evidence – gra zostanie wydana w grudniu na platformie Nintendo Switch i w Q1 na platformie Steam.

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 wychodzi z preprodukcji. Pierwsza część gry powinna być skończona w Q1 2021.

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. Brak zmian

Rekt! High Octane Stunts – gra została wydana na platformie Steam 6 listopada 2020 roku. Kończą się prace nad wydaniem Rekt: Crash Test, darmowego prologu do gry Rekt! High Octane Stunts.

Your Dead Majesty – produkcja gry została zakończona, ale data premiery nie została jeszcze ogłoszona. Za jej wydanie odpowiedzialny będzie zespół wydawniczy składający się z No Gravity Games S.A. i Creative Destruction Sp. z o.o.

Aktualny plan wydawniczy Emitenta

Dnia 13 października 2020 roku w komunikacie ESPI nr 72/2020 został opublikowany zaktualizowany plan wydawniczy Emitenta.

Zgodnie z prezentowanym planem wydawniczym, w IV kwartale 2020 roku premierę powinno mieć łącznie 15 nowych gier Emitenta (na 17 platformach – dwie gry będą wydane na dwóch platformach), a w I kwartale 2021 kwartale kolejnych 14 premier.

Wyraźnie widać, że Spółka kładzie duży nacisk aby wejść mocno ze sprzedażą na platformę Microsoft Xbox.

Aktualizacja strategii działalności Emitenta

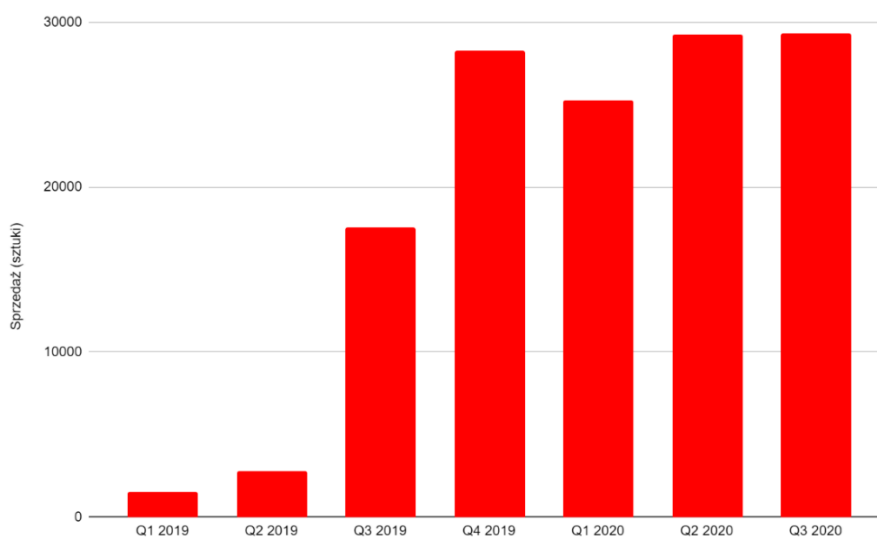
Dnia 23 października 2020 roku w komunikacie ESPI nr 74/2020 została opublikowana aktualizacja strategii działalności Emitenta.

Spółka kontynuuje swoją strategię, wg. założeń zaktualizowanych w 2019 z kilkoma zmianami.

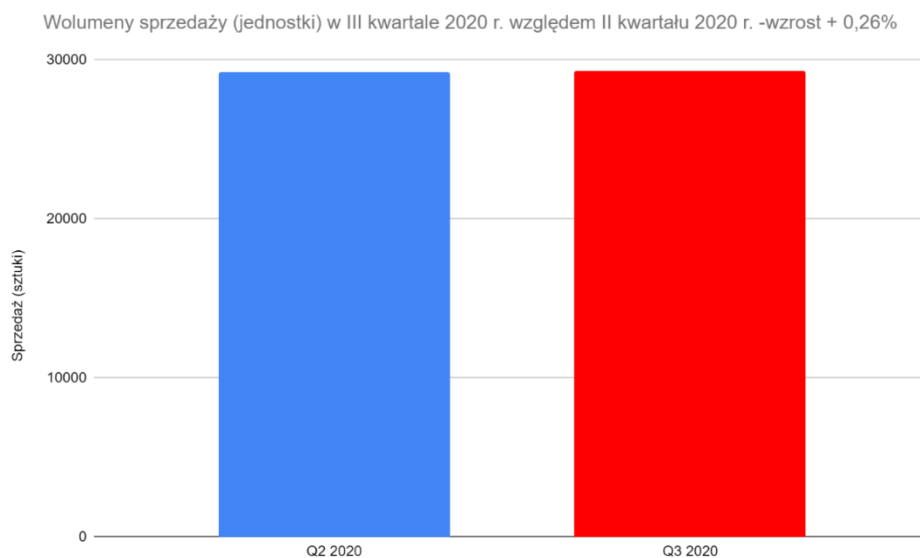
1. stopniowe zwiększanie liczby wydawanych tytułów, z naciskiem na wydawanie portów gier na platformie Nintendo Switch (jest to widoczne w opublikowanym, aktualnym planie wydawniczym);
2. finansowanie się z bieżących przychodów z równoczesnym naciskiem na kontrolę poziomu kosztów operacyjnych;
3. wejście w sektor gier o SRP, to jest gier których cena nabycia wynosi 15-35 USD;
4. rozpoczęcie realizacji polityki inwestycyjnej

Dzięki systematycznej poprawie wyników finansowych i posiadaniu wolnych środków finansowych, Spółka zamierza rozpocząć działania polegające na inwestowaniu w starannie wybrane zespoły lub studia deweloperskie. Spółka może być wyjątkowo atrakcyjnym inwestorem, dla tego typu podmiotów, gdyż poza wsparciem finansowym (inwestycja), może oferować również realne wsparcie merytoryczne i technologicznego. Spółka zakłada inwestowanie w pojedynczy projekt kwot od 50 000 zł do 500 000 zł. Preferowanym modelem będzie przy tym inwestowanie wspólnie z innymi inwestorami branżowymi lub posiadającymi doświadczenie w inwestycjach w gaming inwestorami finansowymi. Spółka ocenia, że dzięki zdobytemu doświadczeniu i pozycji rynkowej jest właściwie przygotowana do prowadzenia planowanych nowych działań.

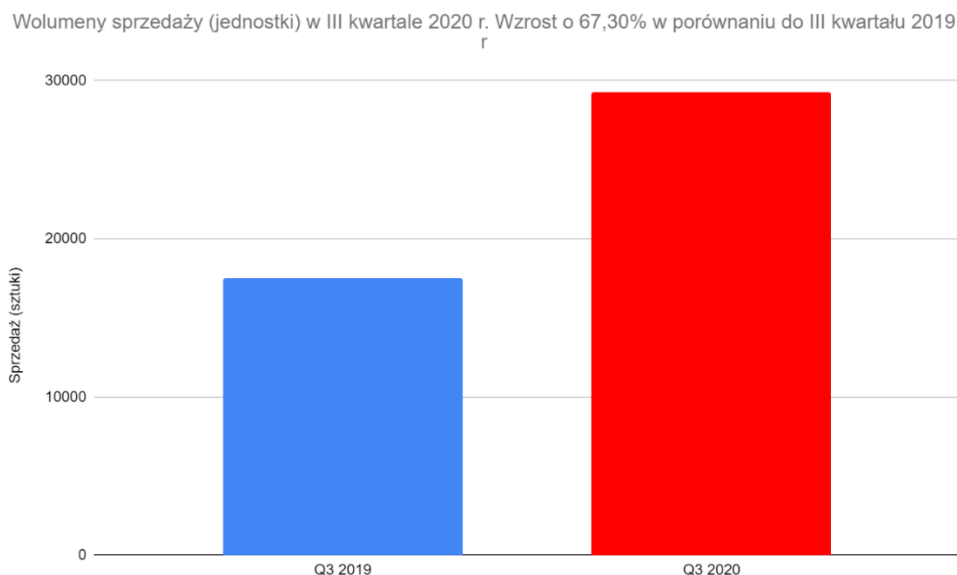
Dynamika własnej sprzedaży gier (bez gier wydawanych przez Qubic Games S.A.)



Jak widać na wykresie, Emitent ustabilizował sprzedaż gier na poziomie ok. 30 000 sztuk kwartalnie.



Drugi i trzeci kwartał pokazują praktycznie identyczny wolumen sprzedaży. Oznacza to, że naturalnie słabnąca sprzedaż gier starszych, jest wyrównywana przez nowe gry.



Porównanie Q3 2019 i Q3 2020. Wyraźnie widać różnicę pomiędzy 2019 a 2020 rokiem. Ma to związek ze zmianą strategii Spółki.

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 bieżącego EBI nr 20/2020 z dnia 1 października 2020 roku, uprawnieni posiadacze warrantów subskrypcyjnych dotychczas objęli 14.099.997 (czternaście milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) 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 września 2020 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudnia 4 osoby. Ponadto 14 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 30.09.2019	Stan na 30.09.2020
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE		301 394,68	290 690,81
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		21 394,68	21 140,81
1. Środki trwałe		21 394,68	21 140,81
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	
	c) urządzenia techniczne i maszyny	21 394,68	21 140,81
	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 30.09.2019	Stan na 30.09.2020
B. AKTYWA OBROTOWE		4 679 156,75	3 742 790,51
I. Zapasy		2 977 827,97	2 641 678,24
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku		2 270 251,56	1 319 248,07
3. Produkty gotowe		707 576,41	1 322 430,17
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		1 325 228,87	619 556,74
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		1 320 333,17	614 661,04
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	470 620,86	473 099,20
	- do 12 miesięcy	470 620,86	473 099,20
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	264 508,61	127 468,49
	c) inne	585 203,70	14 093,35
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe		374 932,24	481 555,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		374 932,24	481 555,53
	a) w jednostkach powiązanych	324 200,00	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe	324 200,00	-
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 732,24	481 555,53
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50 732,24	481 555,53
	- 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:		4 980 551,43	4 033 481,32
Wyszczególnienie		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2020

		PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			2 688 315,77	2 812 531,52
I. Kapitał (fundusz) podstawowy			13 848 138,10	14 654 956,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:			10 803 510,27	715 181,66
- 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			98 605,58	-
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.			2 292 235,66	1 175 369,50
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			2 109 206,66	1 175 369,50
	1. Wobec jednostek powiązanych		-	92 153,16
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			92 153,16

	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	2 109 206,66	1 083 216,34
		a) kredyty i pożyczki	240 672,61	124 261,63
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	225 000,00	7 150,00
		c) inne zobowiązania finansowe	290 000,00	140 000,00
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	739 981,71	532 909,32
		- do 12 miesięcy	739 981,71	532 909,32
		- powyżej 12 miesięcy		
		e) zaliczki otrzymane na dostawy		
		f) zobowiązania wekslowe		
		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	547 927,33	278 655,29
		h) z tytułu wynagrodzeń	27 968,71	
		i) inne	37 656,30	240,10
	4.	Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe			183 029,00	-
	1.	Ujemna wartość firmy		
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	183 029,00	-
		- długoterminowe		
		- krótkoterminowe	183 029,00	-
PASYWA RAZEM:			4 980 551,43	4033481,32

12. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2020 do 30.09.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	872 076,41	341 975,74	981 587,69	425 743,01
	w tym: od jednostek powiązanych				

I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	411 489,49	160 199,17	1 336 577,28	332 322,85
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	460 586,92	181 776,57	- 354 989,59	93 420,16
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 348 093,02	436 084,80	1 151 225,17	457 313,57
I.	Amortyzacja	2 854,46	951,49	5 698,80	3 795,83
II.	Zużycie materiałów i energii	17 815,97	3 663,69	25 820,00	12 473,26
III.	Usługi obce	607 167,57	196 763,54	714 622,50	275 998,66
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 588,67	108,59	6 040,69	920,00
	- podatek akcyzowy				-
V.	Wynagrodzenia	622 841,45	202 506,15	373 974,40	152 580,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 265,78	31 979,87	25 060,78	11 545,12
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	559,12	111,47	8,00	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 476 016,61	- 94 109,06	- 169 637,48	- 31 570,56
D.	Pozostałe przychody operacyjne	599 070,39	490 572,75	199 429,39	49 779,34
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			-	
IV.	Inne przychody operacyjne	599 070,39	490 572,75	199 429,39	49 779,34
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 800,17	-	217 807,49	37 035,86
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	2 800,17	-	217 807,49	37 035,86
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	120 253,61	396 463,69	- 188 015,58	- 18 827,08
G.	Przychody finansowe	1 096,07	994,32	268 295,08	2 684,53
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			262 400,00	-
	- w jednostkach powiązanych				

	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
	V.	Inne	1 096,07	994,32	5 895,08	2 684,53
H.	Koszty finansowe		22 744,10	5 931,98	34 699,20	10 409,51
	I.	Odsetki, w tym:	22 620,37	5 931,98	34 333,20	10 409,51
		- dla jednostek powiązanych				
	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
		- w jednostkach powiązanych				
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
	IV.	Inne	123,73	-	366,00	-
I.	Wynik brutto (F+G-H)		98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06
J.	Podatek dochodowy			-		-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
L.	Wynik netto (I-J-K)		98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06

13. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2020 do 30.09.2020
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06
II.	Korekty razem	- 786 688,76	- 527 409,87	- 334 349,34	- 223 141,05
1.	Amortyzacja	2 854,46	951,49	5 698,80	3 795,83
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 563,01	5 671,23	13 706,65	2 543,84
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	- 262 400,00	-
5.	Zmiana stanu rezerw		-		-
6.	Zmiana stanu zapasów	- 465 841,85	- 105 358,02	354 989,59	- 87 023,75
7.	Zmiana stanu należności	- 768 483,77	- 70 434,40	- 146 505,86	54 693,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	784 730,06	132 131,83	- 154 211,76	- 91 150,41
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	141 861,33	-	- 63 332,33	- 106 000,00
10.	Inne korekty	- 490 372,00	- 490 372,00	- 82 294,43	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 688 083,18	- 135 883,84	- 288 769,04	- 249 693,11
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I.	Wpływy	57 600,00	-	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
		a) w jednostkach powiązanych			267 000,00
		b) w pozostałych jednostkach	57 600,00	-	-
		-zbycie aktywów finansowych			-
		- dywidendy i udziały w zyskach	57 600,00		
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
		- odsetki			
		- inne wpływy z aktywów finansowych			
	4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	80 000,00	62 000,00	6 396,41	6 396,41
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	6 396,41
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	80 000,00	62 000,00	-
		a) w jednostkach powiązanych	80 000,00	62 000,00	-
		b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
		- nabycie aktywów finansowych			-
		- udzielone pożyczki długoterminowe			
	4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 22 400,00	- 62 000,00	260 603,59	- 6 396,41
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	870 000,00	160 000,00	1 017 499,74	852 999,74
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	325 000,00	-	929 999,74
	2.	Kredyty i pożyczki	225 000,00		87 500,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	190 000,00	30 000,00	
	4.	Inne wpływy finansowe	130 000,00	130 000,00	
II.	Wydatki	125 000,00	-	508 937,00	250 437,00
	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	125 000,00		84 937,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			424 000,00
	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)	745 000,00	160 000,00	508 562,74	602 562,74

D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	34 516,82	- 37 883,84	480 397,29	346 473,22
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	34 516,82	- 37 883,84	480 397,29	346 473,22
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 215,42	88 616,08	1 158,24	135 082,31
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	50 732,24	50 732,24	481 555,53	481 555,53
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

14. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2019 do 30.09.2017	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2020 do 30.09.2020
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 266 628,35	2 296 789,74	1 732 826,21	2 031 664,14
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 266 628,35	2 296 789,74	1 732 826,21	2 031 664,14
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 950 956,40	13 848 138,10	13 848 138,10	13 920 865,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 897 181,70		806 818,00	734 090,80
a) zwiększenia (z tytułu)	1 897 181,70		806 818,00	734 090,80
- wydania udziałów (emisji akcji)			806 818,00	734 090,80
- inne	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	14 654 956,10	14 654 956,10
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 058 761,87	10 803 510,27	280 000,00	596 272,72
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	744 748,40		435 181,66	118 908,94
a) zwiększenia (z tytułu)	744 748,40		435 181,66	118 908,94
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne	744 748,40		435 181,66	118 908,94
b) zmniejszenia (z tytułu)	-		-	-
- pokrycia straty				
- inne	-			-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 803 510,27	10 803 510,27	715 181,66	715 181,66

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				-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-		-	-
- emisja nowych udziałów	-		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-		-	-
- rejestracja kapitału				-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 6 967 246,96	- 22 061 938,18	- 12 570 789,40	- 12 557 606,24
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	6 967 246,96			-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 967 246,96	22 061 938,18	12 570 789,40	12 557 606,24
a) zwiększenia (z tytułu)	15 094 691,22	292 920,45	82 294,43	72 132,36
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	13 006 773,06			
-inne	2 087 918,16	292 920,45	82 294,43	72 132,36
b) zmniejszenia (z tytułu)	-		95 477,59	-
- inne	-		95 477,59	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	22 061 938,18	22 354 858,63	12 557 606,24	12 485 473,88
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 22 061 938,18	- 22 354 858,63	- 12 557 606,24	- 12 485 473,88
6. Wynik netto	98 605,58	391 526,03	45 580,30	- 26 552,06
a) zysk netto	98 605,58	391 526,03	45 580,30	
b) strata netto			-	26 552,06
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 688 315,77	2 688 315,77	2 858 111,82	2 858 111,82

III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 688 315,77	2 688 315,77	2 858 111,82	2 858 111,82
---	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

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

15. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2019 r.	Stan na dzień 30.09.2020 r.
A. Aktywa trwałe	221 394,68	221 140,81
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	21 394,68	21 140,81
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	200 000,00	200 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	4 964 116,44	4 468 435,52
I. Zapasy	3 144 216,40	3 183 739,81
II. Należności krótkoterminowe	1 318 182,07	768 178,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	488 550,30	504 516,81
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 167,67	12 000,00
Aktywa razem	5 185 511,14	4 689 576,35
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 621 117,52	2 852 467,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13 848 138,10	14 654 956,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 803 510,27	715 181,66
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	31 885,71	138 865,83
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-

B. Kapitał mniejszości	134 699,44	492 281,25
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 429 694,18	1 344 827,79
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	133 531,64
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 246 665,17	1 211 296,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	183 029,01	0,01
Pasywa razem	5 185 511,14	4 689 576,35

16. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres 01.01.2019 30.09.2019	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	977 814,43	1 692 913,24	433 644,71	647 252,79
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	350 839,08	1 758 763,01	160 199,17	424 273,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	- 65 849,77	-	222 978,87
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 537 217,87	1 701 744,59	488 865,43	634 613,48
I. Amortyzacja	2 854,46	5 698,80	951,49	3 795,83
II. Zużycie materiałów i energii	17 815,97	31 816,08	3 663,69	12 473,26
III. Usługi obce	674 999,98	993 957,07	211 117,98	375 053,02
IV. Podatki i opłaty	21 520,11	7 277,69	875,78	1 140,00
V. Wynagrodzenia	727 764,45	629 668,80	240 165,15	228 167,03
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 565,78	33 318,15	31 979,87	13 984,34
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	697,12	8,00	111,47	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 559 403,44	- 8 831,35	- 55 220,72	12 639,31
D. Pozostałe przychody operacyjne	599 070,40	199 429,93	490 572,75	49 779,63

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	599 070,40	199 429,93	490 572,75	49 779,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 800,17	219 158,72	-	38 369,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 800,17	219 158,72	-	38 369,34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	36 866,79	- 28 560,14	435 352,03	24 049,60
G. Przychody finansowe	1 096,08	272 695,92	994,32	3 837,10
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	4 095,01	-	1 040,42
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	262 400,00	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	1 096,08	6 200,91	994,32	2 796,68
H. Koszty finansowe	22 757,13	39 364,19	5 931,98	14 388,86
I. Odsetki	22 620,37	35 331,10	5 931,98	11 407,41
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	136,76	4 033,09	-	2 981,45
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	15 205,74	204 771,59	430 414,37	13 497,84
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)	15 205,74	204 771,59	430 414,37	13 497,84
P. Podatek dochodowy		-		5 259,00
I. Część bieżąca		10 742,00		5 259,00
II. Część odroczone	-			-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-		-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 16 679,97	55 163,76	- 16 679,97	1 743,65
S. Zysk (strata) netto	31 885,71	138 865,83	432 392,80	6 495,19

17. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres 01.01.2019 30.09.2019	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	31 885,71	138 865,83	432 392,80	6 495,19
II. Korekty razem	- 919 026,83	- 716 173,59	- 751 576,82	- 250 273,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 887 141,12	- 577 307,76	- 319 184,02	- 243 778,72
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	57 600,00	267 000,00	-	267 000,00
II. Wydatki	-	6 396,41	-	6 396,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	57 600,00	260 603,59	-	- 6 396,41
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 001 400,00	1 317 499,74	291 400,00	852 999,74
II. Wydatki	125 000,00	508 937,00	-	250 437,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	876 400,00	808 562,74	291 400,00	602 562,74
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	46 858,88	491 858,57	- 27 784,02	352 387,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	46 858,88	491 858,57	- 27 784,02	352 387,61
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 215,42	12 658,24	90 858,32	152 129,20

G. Środki pieniężne na koniec okresu	63 074,30	504 516,81	63 074,30	504 516,81
--------------------------------------	-----------	------------	-----------	------------

18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 266 628,35	2 598 528,67	2 188 724,71	2 005 034,30
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 266 628,35	2 598 528,67	2 188 724,71	2 005 034,30
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 621 117,52	2 852 467,31	2 621 117,52	2 852 467,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu propo- nowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 621 117,52	2 852 467,31	2 621 117,52	2 852 467,32

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 III 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 III 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 III 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 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 zawiazania 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 koszty 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 wykorzystanego 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 przejścia 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 przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejścia, 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 są według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągłe). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- › taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); 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 ujmują 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 ujmują 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 nie działającym 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 pożytki 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 ujmują 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 ujmują się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody i zyski z inwestycji

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

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

Koszty

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek 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 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 zmieniają się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

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

Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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