



FAT DOG GAMES S.A.

RAPORT
KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2019 R.

15/ 05 / 2019

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	3
▪	Komentarz Zarządu FAT DOG GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki jednostkowe w I kwartale 2019 roku	4
2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności w I kwartale 2019 roku	4
▪	Podstawowe informacje o Spółce	4
▪	Zarząd.....	6
▪	Rada Nadzorcza	6
▪	Akcjonariat.....	6
▪	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	7
▪	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2019 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	7
▪	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie Informacyjnym	14
▪	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	14
▪	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ..	14
▪	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	14
3.	Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	15
▪	Bilans	15
▪	Rachunek zysków i strat	20
▪	Rachunek przepływów pieniężnych	22
▪	Zestawienie zmian w kapitale zakładowym	24
4.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	27

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

W PLN	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży	181 880,01	790 079,71
Zysk (strata) na sprzedaży	-317 486,35	-263 453,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-210 320,89	-263 418,68
Amortyzacja	951,50	12 480,60
Zysk (strata) brutto	-212 494,08	-263 418,71
Zysk (strata) netto	-212 494,08	-263 418,71

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Aktywa trwałe	11 978 297,64	12 483 855,77
Aktywa obrotowe	4 368 085,23	2 701 178,60
Aktywa razem	16 346 382,87	15 185 034,37
Kapitał własny, w tym:	15 024 054,86	14 603 132,49
Kapitał zakładowy	13 598 138,10	11 950 956,40
Należności razem, w tym:	886 714,58	630 531,29
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	886 714,58	630 531,29
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	863 843,84	513 238,10
Środki pieniężne	104 367,84	14 162,10
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 322 328,01	581 901,88
Zobowiązania długoterminowe	0	144 373,19
Zobowiązania krótkoterminowe	1 216 328,01	437 528,69
Pasywa razem	16 346 382,87	15 185 034,37

▪ **KOMENTARZ ZARZĄDU FAT DOG GAMES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI JEDNOSTKOWE W I KWARTALE 2019 ROKU**

W I kw. 2019 r. Emitent wypracował 181,9 tys. zł przychodów ze sprzedaży, ponosząc stratę na działalności operacyjnej w kwocie 210,3 tys. zł oraz 212,5 tys. zł straty na poziomie wyniku netto.

Spółka osiągnęła bezpośredni przychód ze sprzedaży gier w kwocie 75,7 tys. zł (wobec 19,1 tys. zł w I kw. 2018 r.) pozostałą część przychodów ze sprzedaży (106,1 tys. zł) stanowiła zmiana stanu produktów.

Istotny wzrost przychodów (r/r) pochodzących ze sprzedaży gier jest efektem działań podjętych przez Zarząd Emitenta, ukierunkowanych na intensyfikację działań marketingowych, optymalizacji portfela gier oraz działalności na platformie Nintendo Switch. W ocenie Zarządu, Fat Dog Games S.A. posiada potencjał, aby w kolejnych kwartałach zwiększać bezpośrednie i pośrednie (poprzez sublicencjonowanie gier) przychody ze sprzedaży gier, rozszerzając znacząco portfolio gier o tytuły pozyskane do spółki zależnej No Gravity Development Sp. z o.o.

W I kw. 2019 r. działania Zarządu koncentrowały się na optymalizacji kosztów. W minionym okresie sprawozdawczym spółka znacząco obniżyła koszty działalności operacyjnej, które wyniosły 499,3 tys. zł wobec 1 053,5 zł w I kw. 2018 r.

W I kw. 2019 wyniki Spółki pozostawały niezmiennie pod presją wciąż ograniczonych przychodów ze sprzedaży, będących konsekwencją początkowego etapu komercjalizacji (najlepsze tytuły są jeszcze przed premierą) portfolio gier Fat Dog Games oraz wysokich inwestycji w rozwój grupy kapitałowej, portowanie oraz promocję wydawanych tytułów, które są niezbędne do wzrostu i dywersyfikacji skali prowadzonego biznesu.

Dodatkowym ważnym czynnikiem ważącym na ujemnym wyniku sprzedaży są znaczące inwestycje poczynione dla stworzenia, przetestowania i wprowadzenia na rynek wersji gier na konsole.

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2019 ROKU

▪ **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa (firma):	FAT DOG GAMES Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	Ul. Słomińskiego 17/14 00-195 Warszawa

Adres biura:	Ul. Słomińskiego 17/14 00-195 Warszawa
Numer KRS:	0000297935
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141248 883
NIP:	113-270-22-54
Telefon:	+48 606 720 929
Poczta e-mail:	contact@fatdoggames.com
Strona www:	www.fatdoggames.com
Liczba akcji	<p>138 481 381 zarejestrowanych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 2.500.000 akcji na okaziciela serii G, ➤ 30.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda ➤ 16.471.817 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł.

Spółka powstała w 2008 r. pod nazwą Site S.A. Od 2010 r. jest notowana na alternatywnym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie - NewConnect. W III kw. 2017 r. ZWZ Spółki zdecydowało o rozszerzeniu przedmiotu działalności oraz o zmianie nazwy na Fat Dog Games S.A.

Obecna działalność Emitenta koncentruje się na wydawaniu i portowaniu gier. Aktywność Emitenta jest skierowana ku wyszukiwaniu wartościowych projektów gier komputerowych w ostatniej fazie realizacji, wspieraniu deweloperów w ich produkcji (w tym finansowaniu), a następnie wydawaniu gier (oraz na ich aktywnej promocji i marketingu) na platformach cyfrowych oraz sprzedaży detalicznej na rynkach międzynarodowych. Z pomocy Spółki skorzystać mogą zarówno grupy amatorskie, jak i profesjonalne studia. Spółka jest zainteresowana nawiązaniem współpracy z podmiotami z branży growej oraz instytucjami otoczenia biznesu (w Polsce i za granicą), chcąc budować dla siebie i spółek zależnych możliwości tańszego i

lepszego tworzenia nowych produktów, innowacyjnych rozwiązań oraz skuteczniejszej promocji marki, produktów oraz firmy za granicą.

▪ ZARZĄD

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

- › Aleksander Sierżęga – Prezes Zarządu

29 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Fat Dog Games podjęła uchwałę w sprawie odwołania Radomira Woźniaka z funkcji członka 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

W związku z rezygnacjami złożonymi przez dotychczasowych członków Rady Nadzorczej 29 kwietnia 2019 roku skład Rady został uzupełniony w drodze kooptacji.

Rezygnację złożyli:

- › Mariusz Turski;
- › Władysław Konrad;
- › Maciej Twaróg;

w ich miejsce zostali powołani (w wyniku kooptacji):

- › Kamila Kliszka;
- › Jarosław Grzechulski;
- › Bartosz Kubacki.

▪ 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
Sierżega Aleksander	16 250 000	11,73	16 250 000	11,73
Swadkowski Tomasz	12 000 000	8,67	12 000 000	8,67
Erne Ventures SA	11 525 699	8,32	11 525 699	8,32
Gdaniec Zdzisław	9 580 676	6,92	9 580 676	6,92
Arionn FIZ	7 685 953	5,55	7 685 953	5,55
Pozostali	81 439 053	58,81	81 439 053	58,81
Razem	138 481 381	138 481 381	100	100

▪ **WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM**

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

- Fat Dog Games sp. z o.o. (dawniej Dopamine sp. z o.o.), podmiot w 100% kontrolowany przez Emitenta. Zarząd Emitenta złożył wniosek o wpis do KRS i oczekuje, że w najbliższych dniach dojdzie do finalizacji procesu połączenia spółek.
- Imperial Porters sp. z o.o. - spółka ta nie została zgłoszona w terminie do KRS, nie podjęła planowanej działalności i nie prowadzi księgowości;
- Fat Dog Development sp. z o.o. (nazwa handlowa: No Gravity Development) - podmiot kontrolowany przez Emitenta.

21 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zdecydowało o połączeniu Fat Dog Games S.A. ze spółką zależną Emitenta, to jest Fat Dog Games sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Fat Dog Games sp. z o.o.

Decyzją Zarządu Emitenta spółka zależna Emitenta - Fat Dog Games sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją. Jednocześnie Zarząd informuje, że Emitent sprawuje bieżącą kontrolę nad działalnością i sytuacją spółki zależnej oraz, że sytuacja spółki zależnej jest stabilna i nie rodzi istotnych ryzyk dla Emitenta. Zarząd wskazuje, że wyniki spółki zależnej nie mają obecnie istotnego znaczenia dla Emitenta, przy czym wynika to z cyklu działalności spółki zależnej, której wyniki są sezonowe i uzależnione od premier gier, do których posiada.

Spółka zależna Emitenta, Imperial Porters Sp. z o.o. z uwagi na spełnienie kryteriów o których mowa w art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości nie została objęta konsolidacją.

▪ **CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2019 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**

PROGRAM WYDAWNICZY

Bieżące działania Fat Dog Games koncentrują się na realizacji się opublikowanego planu wydawniczego (w I kw. Br. Emitent kontynuował działania mające na celu optymalizację portfolio), a także wydawaniu i portowaniu projektów (głównie na konsole), które nie wymagają istotnego zaangażowania finansowego.

W I kw. 2019 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu na rynek trafiła jedna pozycja z portfolio Fat Dog Games:

- › Haxor (PC - Steam)

“**Haxor**” jest grą z gatunku 2D shooter, nawiązującą bezpośrednio do stylu gier z lat 80-tych i 90-tych. Do najważniejszych zalet tytułu należy szybkie tempo rozgrywki i konieczność natychmiastowego podejmowania decyzji.

Obecnie, tj. na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiada w swoim portfelu wydawniczym 12 tytułów:

- › 9 gier na PC,
- › 2 gry na platformę Switch,
- › 1 gra na platformę mobilną.

PLANY WYDAWNICZE

Aktualny harmonogram wydawniczy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, zaprezentowany jest poniżej:

Tytuł gry	Właściciel praw do tytułu	Platforma	Data premiery
Rawr-Off	FDG S.A.	Switch	II-III kw.2019 r.
Warlocks II: God Slayers	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	czerwiec/lipiec 2019 r.
Wreckin Ball Adventures	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	II-III kw.2019 r.
Sand is the Soul	FDG S.A.	PC (Early Access)	III kw. 2019 r.
Cow Catcher	FDG Sp. z o.o.	PC (wersja japońska); Xbox One, PC, ew. reszta konsol	III kw.2019 r.
Apparition	FDG Sp. z o.o.	Switch; PC	III-IV kw. 2019 r.
Body of Evidence	FDG Sp. z o.o.	Switch; PC; Xbox One	III-IV kw. 2019 r.
Synther	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	III-IV kw. 2019 r.
Sand is the Soul	FDG S.A.	Switch; PC (full); Xbox One	IV kw.2019 r.

Departure	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	IV kw. 2019 r.
Offroad Transport Simulator	FDG Sp. z o.o.	Switch; PC; Xbox One	IV kw. 2019 r.
Lovecraft Tales	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	IV kw. 2019 r.
Alder's Blood	FDG S.A.	Switch; PC; Xbox One	IV kw. 2019 r.

W przypadku gier wydawanych na więcej niż dwie platformy, data premiery jest podawana jako szeroki zakres, mając na celu przygotowanie i wydanie wszystkich wersji w podanym okresie. Dаты premier w przypadku np. platformy Xbox nie są zależne wyłącznie od Emitenta, dlatego doprecyzowanie planowanych dat premier następuje zwyczajowo w momencie, kiedy gra przejdzie przez certyfikację (konsole) i jest gotowa do dystrybucji.

Przesunięcia premier w większości przypadków związane są z dopracowywaniem gier, bądź przygotowywaniem ich do wprowadzenia na rynek. Spółka z zasady nie wprowadza na rynek tytułów, które nie są gotowe jako produkt i nie mają przygotowanej kampanii marketingowej.

Należy także zaznaczyć, że w przypadku premier, które nie spełnią oczekiwań spółki, premiery pozostałych wersji (np. Xbox) mogą zostać opóźnione bądź uznane za nieopłacalne.

Działania Fat Dog Games koncentrują się również na sukcesywnym rozwijaniu produktów już ukończonych, tworzeniu IP i budowaniu programów inwestorskich (pod projekty zewnętrzne). Spółka stara się także aktywnie wchodzić na nowe platformy, takie jak VR, Apple TV i rozwiązania *game as a service*. Spółka ma podpisane umowy partnerskie z Microsoftem, Nintendo oraz Sony, czyli właścicielami największych platform do gier i w kolejnych kwartałach planuje dystrybucję tytułów na Switch oraz Xbox One.

NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE EMITENTA

Obradujące 21 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwaliło:

- › Połączenie Fat Dog Games S.A. ze spółką zależną, to jest Fat Dog Games sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku na Emitenta, bez podwyższenia kapitału zakładowego FDG S.A.;
- › Zmianę statutu Emitenta skutkującą zmianą nazwy na "No Gravity Games S.A."
- › Zmiana statutu Emitenta polegającą na pozbawieniu dwóch uprzywilejowanych akcjonariuszy (tj. Erne Ventures S.A. i IQ Venture Capital S. á r. l.) prawa powoływania i odwoływania łącznie trzech członków Rady Nadzorczej Emitenta, co oznacza, że po wpisaniu przedmiotowej zmiany do rejestru do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej uprawnione będzie wyłącznie Walne Zgromadzenie (z zastrzeżeniem możliwości kooptacji).

UMOWA Z INWESTOREM

15 marca 2019 roku spółka zależna Emitenta Fat Dog Games Development Sp. z o.o. zawarła umowę z Qubic Games S.A., na podstawie której doszło do uregulowania zasad współpracy. Umowa przewiduje:

- › nabycie przez Qubic Games nie więcej niż 172 udziałów FDG Development, o wartości nominalnej 50 zł każdy, o wartości nominalnej nie większej 8.600 zł, za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł.

- zawarcie przez FDG Development z Qubic Games umów wydawniczych, obejmujących udzielenie Qubic Games przez FDG Development licencji do gier znajdujących się w portfolio FDG Development pod roboczymi nazwami:
 - "Dead Horizon"
 - "Death's Hangover"
 - "REKT!",

Na podstawie zawartych ww. umów wydawniczych Qubic Games wyda i podejmie działania polegające na promocji i rozpowszechnianiu, w tym sprzedaży ww. gier w wersji na urządzenie Nintendo Switch. O zawarciu poszczególnych umów wydawniczych Emitent będzie informował w raportach bieżących.

Rozpoczęcie kooperacji z Qubic Games jest realizacją strategii budowania sieci partnerów i poszerzania obecności Emitenta na rynku konsol.

KOOPERACJA Z FIRMĄ POPPY WORKS

FDG rozpoczął współpracę z firmą Poppy Works w zakresie wsparcia wydawniczego gier (*release management* oraz *product submission*) na konsole Sony, a w szczególności PlayStation 4. Poppy Works posiada doświadczenie wewnątrz infrastruktury Sony, a także niezbędną wiedzę i bazę kontaktów biznesowych, co powinno pozwolić Emitentowi na płynne rozpoczęcie procesu wydawania gier przeznaczonych na konsole Sony. Współpraca z Poppy Works dotyczyć będzie czterech tytułów, przygotowywanych do wydania. Intencją Zarządu Fat Dog Games jest poszerzanie zakresu współpracy z Poppy Works.

OPTIMALIZACJA DZIAŁAŃ MARKETINGOWYCH

Realizacja strategii Spółki zakłada intensyfikację działań marketingowych oraz promocji gier z portfela poprzez wykorzystywanie efektu skali oraz budowanie własnych kanałów promocyjnych. Spółka wznowiła działania marketingowe w mediach społecznościowych, realizując opracowaną strategię wsparcia tytułów. Spółka chcąc skutecznie zintensyfikować działania marketingowe podjęła decyzję o zatrudnieniu dwóch osób (marketing i social media). Powyższe zdarzenie miało miejsce po okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. po 31.03.2019.

AKTUALIZACJA STRATEGII I PRZEGLĄD PORTFOLIO

W I kw. 2019 r. Zarząd Emitenta kontynuował pracę nad aktualizacją strategii Spółki. Działania były ukierunkowane na reorganizację Grupy (połączenie Fat Dog Games SA i Fat Dog Games sp. z o.o.), a także rozwoju spółki produkcyjnej dla mniejszych produkcji wspieranych przez Emitenta.

W analizowanym okresie Zarząd Emitenta kontynuował przegląd portfolio wydawniczego. Kluczowym czynnikiem branym pod uwagę przy aktualizacji portfolio tytułów jest potencjał gry na konsolach: Switch, Xbox i PS4.

POŁĄCZENIE SPÓŁEK

21 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zdecydowało o połączeniu Fat Dog Games S.A. ze spółką zależną Emitenta, to jest Fat Dog Games sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Fat Dog Games sp. z o.o. na Emitenta.

Akcjonariusze, podczas NWZ, podjęli również decyzję dotyczącą zmiany nazwy firmy Emitenta na: "No Gravity Games S.A."

Zarząd Emitenta przypomina, że powyższe zmiany wywołają skutki prawne dopiero po ich wpisaniu do rejestru. Zarząd czyni starania celem możliwie sprawnego przeprowadzenia procedury rejestrowej.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

7 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji w trybie subskrypcji prywatnej 16.471.817 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 11.950.956,40 zł do kwoty 13.598.138,10 zł.

ROZWÓJ WŁASNEGO STUDIA DEWELOPERSKIEGO – NO GRAVITY DEVELOPMENT

Zarząd Fat Dog Games S.A. uznał, że grupa kapitałowa potrzebuje własnego studia tworzącego i portującego gry. Wydawnictwo otrzymuje dużo propozycji przejęcia tytułów mających dobrą historycznie sprzedaż na rynku PC i mobile i wymagających portowania, aby mogły być sprzedawane na nowych platformach. No Gravity Development pracuje nad przygotowaniem tytułów:

- REKT! (konsole),
- Dead Horizon 2 (konsole),
- Offroad Transport Simulator,
- Death's Hangover (konsole),

Na dzień publikacji niniejszego raportu jeden z ww. tytułów jest gotowy do wydania na platformę Switch.

SUKCES KAMPANII CROWDFUNDINGOWEJ

W ramach kampanii crowdfundingu udziałowego spółki zależnej No Gravity Development prowadzonej na portalu FindFunds.pl zebrano 131 400 zł. Tym samym przekroczony został minimalny (zakładany) poziom zbiórki, tj. 99.000 zł.

No Gravity Development jest producentem gier komputerowych. Spółka zajmuje się także tworzeniem wersji istniejących już gier na konsole. W chwili obecnej No Gravity Development pracuje kilkoma starannie wyselekcjonowanymi projektami gier. Są to tytuły o dużym potencjale sprzedażowym, wzbudzające obecnie duże zainteresowanie społeczności graczy.

Uzyskane środki zostaną przeznaczone na dokończenie produkcji gier i przygotowanie ich wersji na konsole - łącznie 22 wersje gier.

Emitent planuje wprowadzenie No Gravity Development do obrotu na rynku NewConnect.

EKSPANSJA PRODUKTOWA I GEOGRAFICZNA

W I kw.2019 r. działania Spółki były ukierunkowane kontynuacji budowy brandu Fat Dog Games w regionie Azja-Pacyfik, będącym najszybciej rosnącą częścią rynku gier komputerowych oraz mobilnych.

Spółka kontynuowała współpracę z największą azjatycką platformą dystrybucji gier, WeGame Tencent. Przypomnijmy, że partner chiński zaakceptował pakiet gier zgłoszonego przez Spółkę:

- › Exorder,
- › Dead Climb,
- › Motorbike Garage Mechanic Simulator,
- › Inner Voices,
- › Apparition,
- › Haxor,
- › Dream Alone,
- › Sand is the Soul,
- › Warlocks 2: God Slayers,
- › The Chronicles of Nyanya.

Emitent prowadzi aktywną sprzedaż swoich gier na platformie Sonkwo należącej do Beijing CE-Asia Co., Ltd.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu na platformie Sonkwo dostępne są poniższe gry:

- › Dream Alone,
- › Exorder,
- › The Chronicles of Nyanya,

- › Dead Climb,
- › Motorbike Garage Mechanic Simulator,
- › Apparition,
- › Haxor.

Beijing CE-Asia Co., Ltd. prowadzi sprzedaż gier na rynku chińskim od lat 90, kiedy to promował produkty m.in. Electronic Arts oraz Activision. Głównym kanałem dystrybucji Partnera jest platforma Sonkwo, za pomocą której dystrybuowane są takie gry jak NBA 2k19, Skyrim czy Frostpunk produkcji polskiej spółki 11 bit studios S.A.

W przyszłości współpraca będzie rozwijana o kolejne tytuły oraz platformy.

Zarząd Emitenta dąży do podpisania kolejnych umów z innymi partnerami na rynku chińskim. W ocenie Zarządu Fat Dog Games rynek chiński, jego skala oraz potencjał, mogą mieć kluczowe znaczenie dla wielkości przyszłych przychodów Emitenta.

Firma Worker Bee to kluczowy partner Emitenta w dystrybucji gier na rynku japońskim. Poza „Dream Alone” do wydania zaplanowano: „Cow Catcher Simulator”, „Warlocks II: God Slayers” oraz „Apparition”. Obecnie trwają prace nad przekazaniem do dystrybucji na rynku japońskim większej liczby tytułów. Emitent kładzie największy nacisk na rozwój portfolio gier na platformie Nintendo Switch.

OBJĘCIE AKCJI EMITENTA W RAMACH ZAREJESTROWANEGO KAPITAŁU WARUNKOWEGO

22 marca 2019 roku uprawniony posiadacz warrantów subskrypcyjnych serii A złożył oświadczenie o objęciu 500.000 akcji na okaziciela serii G Emitenta; jednocześnie na rachunek bankowy Emitenta wpłynęły środki należne z tytułu objęcia tychże akcji w łącznej wysokości 55.000 zł;

29 marca 2019 roku uprawniony posiadacz warrantów subskrypcyjnych serii A złożył oświadczenie o objęciu 2.000.000 akcji na okaziciela serii G Emitenta; jednocześnie na rachunek bankowy Emitenta wpłynęły środki należne z tytułu objęcia tychże akcji w łącznej wysokości 220.000 zł.

W związku z powyższym 3 i 4 kwietnia 2019 roku Zarząd wydał:

- › Dokument 500.000 akcji na okaziciela serii G Emitenta,
- › Dokument 2.000.000 akcji na okaziciela serii G Emitenta.

DZIAŁANIA EMITENTA PO ZAKOŃCZENIU I KW. 2019 R. DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

- › Umowa wydawnicza z GOG sp. z o. o., należąca do grupy kapitałowej CD Project. Przedmiotem umowy jest wydanie gier Body of Evidence i Warlocks 2: God Slayers na platformę cyfrową GOG.com.

- **OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

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

- **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 2019 rok.

- **INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

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

- **INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudniał 6 osób. Ponadto 4 osoby współpracowały ze Spółką w sposób stały na podstawie kontraktów.

3. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

▪ BILANS

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	11 978 297,64	12 483 855,77
I. Wartości niematerialne i prawne	-	402 882,71
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy		402 882,71
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 297,64	144 973,06
1. Środki trwałe	23 297,64	144 973,06
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	
c) urządzenia techniczne i maszyny	23 297,64	27 103,58
d) środki transportu		117 869,48
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	11 955 000,00	11 936 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 955 000,00	11 936 000,00
a) w jednostkach powiązanych	11 936 000,00	11 936 000,00
- udziały lub akcje	11 936 000,00	11 936 000,00
- 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	19 000,00	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	19 000,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	4 368 085,23	2 701 178,60
I. Zapasy	2 610 336,81	1 531 285,33
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	1 833 310,24	1 531 285,33
3. Produkty gotowe	777 026,57	
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	886 714,58	630 531,29
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-

- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	886 714,58	630 531,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	379 787,78	271 495,79
- do 12 miesięcy	379 787,78	271 495,79
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	356 285,20	359 035,50
c) inne	150 641,60	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	863 843,84	513 238,10
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	863 843,84	513 238,10
a) w jednostkach powiązanych	759 476,00	499 076,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe	759 476,00	499 076,00
- 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	104 367,84	14 162,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	104 367,84	14 162,10
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 190,00	26 123,88
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	16 346 382,87	15 185 034,37

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 024 054,86	14 603 132,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13 598 138,10	11 950 956,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 190 510,27	9 825 841,76
- 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	- 8 552 099,43	- 6 910 246,96
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 212 494,08	- 263 418,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 322 328,01	581 901,88
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	-	144 373,19
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	-	144 373,19
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		144 373,19
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 216 328,01	437 528,69
1. Wobec jednostek powiązanych	39 363,37	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	39 363,37	
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	1 176 964,64	437 528,69
a) kredyty i pożyczki	160 000,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	60 000,00	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	560 961,51	287 695,25
- do 12 miesięcy	560 961,51	287 695,25
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	353 989,24	
h) z tytułu wynagrodzeń	40 659,42	

i) inne	1 354,47	149 833,44
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	106 000,00	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	106 000,00	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	106 000,00	-
PASYWA RAZEM:	16 346 382,87	15 185 034,37

▪ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	181 880,01	790 079,71
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 739,32	19 111,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	106 140,69	770 968,10
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	499 366,36	1 053 533,09
I. Amortyzacja	951,50	12 480,60
II. Zużycie materiałów i energii	9 271,68	19 771,86
III. Usługi obce	246 565,58	683 794,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 683,90	1 704,35
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	209 729,35	275 353,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 833,75	7 444,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	330,60	52 984,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 317 486,35	- 263 453,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	108 367,47	35,00

I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
IV. Inne przychody operacyjne	108 367,47	35,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 202,01	0,30
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 202,01	0,30
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 210 320,89	- 263 418,68
G. Przychody finansowe	3,16	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	-	-
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
<i>- w jednostkach powiązanych</i>		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	3,16	-
H. Koszty finansowe	2 176,35	0,03
I. Odsetki, w tym:	2 176,35	-
<i>- dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
<i>- w jednostkach powiązanych</i>		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	-	0,03

I. Wynik brutto (F+G-H)	- 212 494,08	- 263 418,71
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Wynik netto (I-J-K)	- 212 494,08	- 263 418,71

▪ RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	- 212 494,08	- 263 418,71
II. Korekty razem	- 91 966,92	- 888 178,83
1. Amortyzacja	951,50	12 480,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów	- 106 140,69	- 372 123,88
7. Zmiana stanu należności	- 170 543,66	- 242 908,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	117 765,93	123 810,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	66 000,00	124 616,49
10. Inne korekty		- 534 054,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	- 304 461,00	- 1 151 597,54
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	57 600,00	1 004 500,00
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	1 004 500,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	57 600,00	1 004 500,00

-zbycie aktywów finansowych	57 600,00	1 004 500,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych		-
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	57 600,00	1 004 500,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	435 000,00	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	275 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	160 000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	100 000,00	11 529,12
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	100 000,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		11 529,12
8. Odsetki		-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	335 000,00	- 11 529,12
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	88 139,00	- 158 626,66
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	88 139,00	- 158 626,66
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 228,84	172 788,76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	104 367,84	14 162,10

▪ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM

	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 511 548,94	14 997 723,20
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	14 511 548,94	14 997 723,20
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 950 956,40	2 450 956,40
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 647 181,70	9 500 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 647 181,70	9 500 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 647 181,70	-
- inne		9 500 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	13 598 138,10	11 950 956,40
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 066 761,87	4 422 761,76
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	123 748,40	5 403 080,00

a) zwiększenia (z tytułu)	123 748,40	5 536 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	123 748,40	5 536 000,00
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	132 920,00
- pokrycia straty		
- inne	-	132 920,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 190 510,27	9 825 841,76
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 495 930,10	15 036 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	- 1 495 930,10	- 15 036 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisja nowych udziałów	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 495 930,10	15 036 000,00
- rejestracja kapitału	1 495 930,10	15 036 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 6 967 246,96	- 6 910 246,96
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 zmniejszenia straty		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 552 099,43	6 910 246,96
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 552 099,43	6 910 246,96
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 552 099,43	6 910 246,96
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 552 099,43	- 6 910 246,96
6. Wynik netto	- 212 494,08	- 263 418,71
a) zysk netto		
b) strata netto	212 494,08	263 418,71
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 024 054,86	14 603 132,49
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 024 054,86	14 603 132,49

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

OGÓLNE ZASADY POLITYKI PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH EMITENTA

Raport Fat Dog Games S.A. za I kwartał 2019 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 I kwartał 2019 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 I kwartał 2019 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2017 rok.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 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 zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

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

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

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

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

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

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

Do ośrodka wypracowującego środki pieniężne przypisuje się:

- › wartość firmy, jeżeli można założyć, że ośrodek uzyskał korzyści z tytułu synergii powstałej w wyniku połączenia z inną jednostką,

- › aktywa wspólne, jeżeli można znaleźć rozsądne i spójne zasady takiego przypisania.

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

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

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

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

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

ZAPASY

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

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

- › możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- › zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- › zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych,

- › dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

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

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

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

OPROGRAMOWANIE I LICENCJE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia przedsiębiorstwa jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie

skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej w przypadku, gdy występują przesłanki co do utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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

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

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

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

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

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

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

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

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

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

DOTACJE RZĄDOWE

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA

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

KAPITAŁY WŁASNE

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- › jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- › nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- › częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje
- › prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- › instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- › został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa ustalana jest 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 ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

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

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

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

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

OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

LEASING

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

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

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

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

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: zaliczki na towary i usługi (np. zapłacony z góry czynsz), wartość firmy; wartości niematerialne i prawne; zapasy; rzeczowe aktywa trwałe; Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się rezerwy,

które mają zostać rozliczone w drodze dostarczenia składnika aktywów niepieniężnych, wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych 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 świadczono usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

PRZYCHODY I ZYSKI Z INWESTYCJI

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

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

KOSZTY

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

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

PODATEK BIEŻĄCY

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

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

PODATEK ODROZONY

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 odroczone jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczone dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym- wówczas podatek odroczone 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 bezpośrednio projektów realizowanych w ramach danego segmentu oraz koszty ogólnie 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.