



**Jednostkowy i skonsolidowany**

**raport kwartalny**

**No Gravity Games S.A.**

**za okres**

**01.07.2019 - 30.09.2019**

## Spis treści

I. Wybrane dane finansowe .....	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
3. Komentarz Zarządu NO GRAVITY GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki skonsolidowane w III kwartale 2019 roku.....	7
II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2019 roku .....	8
4. Podstawowe informacje o Spółce .....	8
Zarząd .....	9
Rada Nadzorcza .....	9
Akcjonariat.....	10
5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	10
6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 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 .....	10
No Gravity Games Development Sp. z o.o.....	10
Współpraca z QubicGames S.A.....	11
Dynamika własnej sprzedaży gier (bez gier wydawanych przez Qubic Games S.A.) .....	11
Status wybranych projektów .....	12
Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii H oraz I. ....	12
Zmniejszanie kosztów.....	12
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym .....	13
8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	13
9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	13
10. Informacje dot. liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na etaty13	

---

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	14
11. Bilans.....	14
12. Rachunek zysków i strat .....	19
13. Rachunek przepływów pieniężnych .....	20
14. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym .....	23
IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. ....	25
15. Skonsolidowany bilans.....	25
16. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	26
17. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	28
18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	29
V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	29

---

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport No Gravity Games S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2019 roku.

W III kwartale widać już efekty zmodyfikowanej strategii działalności Emitenta, zaprezentowanej na początku sierpnia 2019 roku. Rok do roku przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły dwukrotnie a koszty działalności operacyjnej spadły o trzy czwarte.

W III kwartale Emitent dalej konsekwentnie realizował działania zmierzające do obniżenia kosztów i stopniowego powiększania przychodów z prowadzonej działalności w zdywersyfikowany sposób, skupiając się głównie na dywersyfikacji portfela gier na platformę Nintendo Switch i rozwoju spółki No Gravity Development sp. z o.o.

Podjęte działania operacyjne i konsolidacyjne w No Gravity Games S.A. już wpłynęły na znaczące poprawienie się wyników finansowych i jestem głęboko przekonany, że każdy kolejny kwartał będzie przy tym lepszy od poprzedniego.

Z wyrazami szacunku

Aleksander Sierżęga

Prezes Zarządu No Gravity Games S.A.

## I. Wybrane dane finansowe

### 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa No Gravity Games S.A.	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019
Suma bilansowa	---	5 185 511,14	---	5 185 511,14
Kapitał własny	---	2 621 117,51	---	2 621 117,51
Aktywa trwałe, w tym:	---	221 394,68	---	221 394,68
Długoterminowe aktywa finansowe	---	200 000,00	---	200 000,00
Należności długoterminowe	---	---	---	---
Aktywa obrotowe, w tym:	---	4 964 116,44	---	4 964 116,44
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	---	488 550,30	---	488 550,30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	---	63 074,30	---	63 074,30
Należności krótkoterminowe	---	1 318 182,07	---	1 318 182,07
Zobowiązania długoterminowe	---	---	---	---
Zobowiązania krótkoterminowe	---	2 246 764,17	-	2 246 764,17
Przychody netto ze sprzedaży	---	977 814,43	---	433 644,71
Zysk/strata na działalności operacyjnej	---	36 866,79	---	435 352,03
Zysk/strata brutto	---	15 205,74	---	430 414,37
Zysk/strata netto	---	31 885,71	---	432 392,80

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<b>No Gravity Games S.A.</b>	<b>Od 01.07.2019 do 30.09.2019</b>	<b>Od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	341 975,74	337 917,97
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	- 94 109,06	- 400 072,57
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	396 463,69	- 360 209,97
<b>Amortyzacja</b>	951,49	4 817,07
<b>Zysk (strata) brutto</b>	391 526,03	- 361 003,08
<b>Zysk (strata) netto</b>	391 526,03	- 361 003,08

<b>No Gravity Games S.A.</b>	<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	301 394,68	12 058 193,65
<b>Aktywa obrotowe</b>	4 679 156,75	5 068 920,27
<b>Aktywa razem</b>	4 980 551,43	17 127 113,92
<b>Kapitał własny, w tym:</b>	2 688 315,77	16 227 746,17
<b>Kapitał zakładowy</b>	13 848 138,10	11 950 956,40
<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 325 228,87	1 232 406,86
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	374 932,24	834 101,14
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	2 292 235,66	899 367,75
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 109 206,66	899 367,75
<b>Pasywa razem</b>	4 980 551,43	17 127 113,92

---

### 3. Komentarz Zarządu NO GRAVITY GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki skonsolidowane w III kwartale 2019 roku

Wyniki jednostkowe No Gravity Games S.A. rok do roku są coraz lepsze. W III kwartale przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 160 199 zł, względem 85 042 zł rok wcześniej. Oznacza to wzrost o 88 proc. Przy spadających kosztach działalności operacyjnej (o 67 proc. rok do roku) wyraźnie pokazuje to, że Emitent konsekwentnie realizując zmienioną strategię zbliża się do chwili w której bieżące przychody zapewnia pokrycie wszystkich kosztów prowadzonej działalności. W ocenie Zarządu Spółki z czasem pozwoli to na bardziej ekspansywną politykę powiększania portfolio gier.

W ocenie Zarządu, No Gravity Games S.A. posiada potencjał, aby w kolejnych kwartałach zwiększać bezpośrednio i pośrednio (poprzez sublicencjonowanie gier) przychody ze sprzedaży gier.

Należy zwrócić uwagę, że na wyniki skonsolidowane wpływ mają inwestycje w tytuły w spółce No Gravity Development sp. z o.o. oraz samo przeprowadzenie procesu konsolidacji i połączenia spółek, które odbyło się w czerwcu 2019 roku. Ponadto w dniu 12 listopada 2019 w raporcie ESPI nr 44/2019, Emitent ogłosił podjęcie decyzji o dokonaniu istotnego odpisu aktualizacyjnego wartości zobowiązań Emitenta, skutkujące spisaniem zobowiązania w kwocie 490.372 zł (czteryście dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote), co w znaczący sposób wpłynęło na wynik finansowy na koniec III kwartału 2019 roku.

## II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2019 roku

### 4. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	NO GRAVITY 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, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141248 883
NIP:	113-270-22-54
Telefon:	+48 606 720 929
Pocztą e-mail:	<a href="mailto:contact@nogravitygames.com">contact@nogravitygames.com</a>
Strona www:	<a href="http://www.nogravitygames.com">www.nogravitygames.com</a>
Liczba akcji	<p>138 481 381 zarejestrowanych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda,</li> <li>› 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda</li> <li>› 16.471.817 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda.</li> </ul>



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

Działalność Emitenta koncentruje się na wydawaniu oraz samodzielnym tworzeniu i portowaniu gier komputerowych i wideo.

Rok 2018 pokazał, że część przyjętych wcześniej założeń strategicznych Emitenta wymagała istotnej korekty. Zarówno w zakresie możliwości generowania przychodów, jak i w zakresie kosztów prowadzenia działalności. Wiązało się to jednocześnie z koniecznością ograniczenia liczby realizowanych projektów i premier, oraz skupieniem się na rynku konsolowym. Powołany w listopadzie 2018 roku nowy Zarząd Emitenta przyjął sobie za cel ograniczenie kosztów i zwiększenie przychodów Emitenta. Redukcja kosztów (i zobowiązań) widoczna była już w raporcie okresowym Emitenta za I i II kwartał 2019 roku. Zwiększenie przychodów, szczególnie w ujęciu rok do roku, widać już w raporcie za II kwartał 2019 roku. Szczególnie dobrze widać już wyniki finansowe współpracy z Qubic Games S.A.

W IV kwartale roku 2018 i w I kwartale roku 2019 Emitent dokonał aktualizacji swojej strategii. Celem aktualizacji było ograniczenie kosztów i zwiększenie przychodów Emitenta przy uwzględnieniu otoczenia rynkowego, w jakim działa Emitent. Aktualna strategia Emitenta została ogłoszona w dniu 1 sierpnia 2019 roku w raporcie bieżącym ESPI nr 32/2019. Zmodyfikowany harmonogram wydawniczy został opublikowany 16 października 2019 roku w raporcie bieżącym ESPI 41/2019.

## Zarząd

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

- › Aleksander Sierżęga – Prezes Zarządu

## Rada Nadzorcza

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

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

## Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% akcji	% głosów
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

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Emitent jako podmiot dominujący oraz spółka No Gravity Development sp. z o.o.

### 6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III 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

No Gravity Games Development Sp. z o.o.

III kwartał 2019 roku był okresem intensywnych prac nad nowymi grami Emitenta, w tym grami tworzonymi w ramach spółka zależnej No Gravity Development sp. z o.o.

Spółka jest skupiona na ciągłym rozwoju portfolio tytułów. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent ma zawarte umowy deweloperskie na następujące tytuły:

1. Rekt! - wydana we współpracy, gra w fazie portowania na Switch,
2. Death's Hangover - gra w fazie portowania,
3. Offroad Transport Simulator - gra w fazie portowania,
4. Strike Force Kitty - przeszła certyfikację Nintendo w dniu 5 listopada i jest przygotowywana do wydania,

5. Good Knight, Night - zgodnie z planem wydawniczym gra znajduje się we wczesnym etapie produkcji, dodany został tryb kooperacji oraz trwają prace przygotowawcze nad stworzeniem pierwszego próbnego portu na Nintendo Switch.

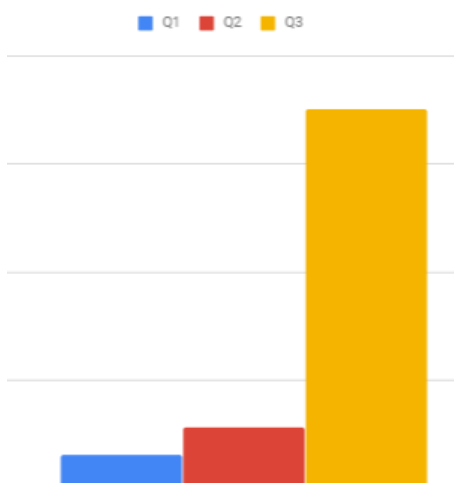
### Współpraca z QubicGames S.A.

Dnia 15 marca 2019 roku w komunikacie ESPI nr 13/2019 Emitent poinformował o nawiązaniu współpracy z QubicGames S.A. z siedzibą w Siedlcach dotyczącą współpracy wydawniczej. W ramach tej szeroko zakrojonej współpracy udało się wspólnie wprowadzić na rynek następujące gry:

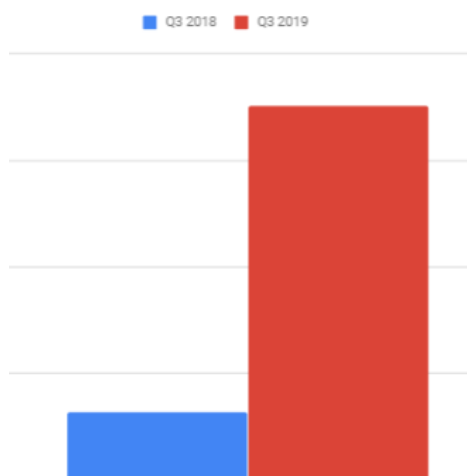
1. Wreckin' Ball Adventures - wydana przez QubicGames na Nintendo Switch w dniu 2 sierpnia,
2. Rekt! - wydana przez No Gravity Development, w ogólnodostępnej dystrybucji od dnia 8 listopada.

W dniu 1 października Emitent pozyskał od QubicGames grę Pirates' All Aboard, celem zwiększenia ekspozycji Spółki na platformie Nintendo Switch oraz w ramach dalszego powiększania bazy użytkowników produkcji Emitenta jak i dalszych działań promocyjnych.

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



Wolumeny sprzedaży (jednostki) w trzecim kwartale 2019 r. Wzrost o 522% w porównaniu do drugiego kwartału 2019 r.



Wolumeny sprzedaży (jednostki) w III kwartale 2019 r. Wzrost o 450% w porównaniu do III kwartału 2018 r

### Status wybranych projektów

Gra Warlocks 2: God Slayers została wydana 7 czerwca na Nintendo Switch przez Qubic S.A. i na Steam i GOG 18 lipca 2019 roku przez Emitenta. Gra generuje obecnie stały przychód.

Gra Alder's Blood zostanie w pełni ukończona jeszcze w tym roku (wersja PC i Switch) i jest przewidziana do wydania w pierwszym kwartale 2020 roku. 5 listopada gra przeszła certyfikację Nintendo Switch. Dodatkowo gra odniosła sukces na Kickstarterze, osiągając 141% celu finansowania. Dzięki temu gra będzie dodatkowo rozbudowana i zweryfikowano zainteresowanie rynkowe tytułem.

Gra Offroad Transport Simulator znajduje się w produkcji i trwają równoległe prace nad wersją PC i Switch.

### Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii H oraz I.

19 września 2019 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został złożony wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii H oraz I Emitenta, tj. 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz 16.471.817 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 36/2019 z dnia 19 września 2019 roku.

### Zmniejszanie kosztów

Po zakończeniu III kwartału nastąpiła także dalsza redukcja kosztów osobowych i operacyjnych Emitenta, zgodnie z zakładaną strategią zarządu, związana ze zmianą struktury zespołu i ewaluacją osiągniętych wyników na polach sprzedaży, marketingu i PR.

---

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

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

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

Nie dotyczy. Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2019.

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

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

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

Na dzień 30 września 2019 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudnia 9 osób. Ponadto 8 osób współpracuje z Emitentem w sposób stały na podstawie umów cywilnoprawnych. W skład zespołu Emitenta wchodzi obecnie specjaliści od marketingu, sprzedaży, social mediów, testowania gier, scoutingu (szukania projektów) oraz zarządzania projektami.

## III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### 11. Bilans

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	301 394,68	12 058 193,65
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	21 394,68	120 011,86
1. Środki trwałe	21 394,68	120 011,86
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	
c) urządzenia techniczne i maszyny	21 394,68	25 200,62
d) środki transportu		94 811,24
e) inne środki trwałe	-	
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	280 000,00	11 936 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	280 000,00	11 936 000,00
a) w jednostkach powiązanych	280 000,00	11 936 000,00

- udziały lub akcje	280 000,00	11 936 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	-	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>4. Inne inwestycje Długoterminowe</b>		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	2 181,79
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	-	2 181,79
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	4 679 156,75	5 068 920,27
<b>I. Zapasy</b>	2 977 827,97	2 837 160,18
<b>1. Materiały</b>		
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>	2 270 251,56	2 434 277,47
<b>3. Produkty gotowe</b>	707 576,41	402 882,71
<b>4. Towary</b>		
<b>5. Zaliczki na dostawy</b>	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	1 325 228,87	1 232 406,86
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	4 895,70	39 253,87
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
<b>b) inne</b>	4 895,70	39 253,87
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 320 333,17</b>	<b>1 193 152,99</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	470 620,86	786 043,92
- do 12 miesięcy	470 620,86	786 043,92
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	264 508,61	249 469,71
c) inne	585 203,70	157 639,36
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>374 932,24</b>	<b>834 101,14</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>374 932,24</b>	<b>834 101,14</b>
a) w jednostkach powiązanych	324 200,00	807 076,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe	324 200,00	807 076,00
- 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	50 732,24	27 025,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50 732,24	27 025,14
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b></b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 167,67</b>	<b>165 252,09</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		



<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	4 980 551,43	17 127 113,92

	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	2 688 315,77	16 227 746,17
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	13 848 138,10	11 950 956,40
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	10 803 510,27	11 613 661,97
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-22 061 938,18	-6 967 846,96
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	98 605,58	-369 025,24
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	2 688 315,77	16 227 746,17
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	2 292 235,66	899 367,75
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	-	-
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	-
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>		
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	-	-
<b>a) kredyty i pożyczki</b>		

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		-
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 109 206,66</b>	<b>899 367,75</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	25 057,38
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 109 206,66</b>	<b>874 310,37</b>
a) kredyty i pożyczki	240 672,61	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	225 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	290 000,00	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	739 981,71	385 389,53
- do 12 miesięcy	739 981,71	385 389,53
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	547 927,33	270 400,06
h) z tytułu wynagrodzeń	27 968,71	60 920,64
i) inne	37 656,30	157 600,14
<b>4. Fundusze specjalne</b>		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>183 029,00</b>	<b>-</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>		

<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	183 029,00	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	183 029,00	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	4 980 551,43	17 127 113,92

## 12. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	341 975,74	337 917,97
	<b>w tym: od jednostek powiązanych</b>		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	160 199,17	85 042,75
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	181 776,57	252 875,22
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	436 084,80	737 990,54
I.	Amortyzacja	951,49	4 817,07
II.	Zużycie materiałów i energii	3 663,69	13 919,35
III.	Usługi obce	196 763,54	489 049,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	108,59	- 447,70
	- podatek akcyzowy		-
V.	Wynagrodzenia	202 506,15	210 312,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 979,87	14 464,93
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	111,47	5 874,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	- 94 109,06	- 400 072,57
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	490 572,75	40 000,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	490 572,75	40 000,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	137,40
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		

	III.	Inne koszty operacyjne	-	137,40
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)		396 463,69	- 360 209,97
G.	Przychody finansowe		994,32	115,70
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
		a) od jednostek powiązanych, w tym:		
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
		b) od jednostek pozostałych, w tym:		
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	II.	Odsetki, w tym:	-	-
		- od jednostek powiązanych		
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
		- w jednostkach powiązanych		
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
	V.	Inne	994,32	115,70
H.	Koszty finansowe		5 931,98	908,81
	I.	Odsetki, w tym:	5 931,98	-
		- dla jednostek powiązanych		
	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
		- w jednostkach powiązanych		
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV.	Inne	-	908,81
I.	Wynik brutto (F+G-H)		391 526,03	- 361 003,08
J.	Podatek dochodowy		-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L.	Wynik netto (I-J-K)		391 526,03	- 361 003,08

### 13. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	391 526,03	- 361 003,08
II.	Korekty razem	- 527 409,87	- 904 338,11
1.	Amortyzacja	951,49	4 817,07

	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 671,23		-
	4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-		-
	5.	Zmiana stanu rezerw	-		-
	6.	Zmiana stanu zapasów	-	105 358,02	- 258 875,22
	7.	Zmiana stanu należności	-	70 434,40	- 362 547,24
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		132 131,83	- 148 704,51
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	- 139 028,21
	10.	Inne korekty	-	490 372,00	-
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-	135 883,84	- 1 265 341,19
<b>B.</b>		<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I.</b>		<b>Wpływy</b>		-	-
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-		-
		a) w jednostkach powiązanych			
		b) w pozostałych jednostkach	-		-
		-zbycie aktywów finansowych			-
		- dywidendy i udziały w zyskach			
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
		- odsetki			
		- inne wpływy z aktywów finansowych			
	4.	Inne wpływy inwestycyjne			
<b>II.</b>		<b>Wydatki</b>		62 000,00	-
	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:		62 000,00	-
		a) w jednostkach powiązanych		62 000,00	
		b) w pozostałych jednostkach		-	-
		- nabycie aktywów finansowych			-
		- udzielone pożyczki długoterminowe			
	4.	Inne wydatki inwestycyjne			

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 62 000,00	-
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	160 000,00	1 285 900,10
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	1 119 900,10
	2. Kredyty i pożyczki		
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	30 000,00	
	4. Inne wpływy finansowe	130 000,00	166 000,00
II.	Wydatki	-	7 000,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	7 000,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-
	8. Odsetki		-
	9. Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	160 000,00	1 278 900,10
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 37 883,84	13 558,91
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 37 883,84	13 558,91
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	88 616,08	13 466,23
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	50 732,24	27 025,14
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## 14. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 296 789,74	14 793 829,04
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 296 789,74	14 793 829,04
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	13 848 138,10	11 950 956,40
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		-
a) zwiększenia (z tytułu)		-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-
- inne		-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-
- umorzenia udziałów (akcji)		-
- inne		-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	13 848 138,10	11 950 956,40
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 803 510,27	9 818 141,76
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		1 795 520,21
a) zwiększenia (z tytułu)		1 795 520,21
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 795 520,21
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-
- pokrycia straty		
- inne		-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 803 510,27	11 613 661,97
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-
a) zwiększenia (z tytułu)		-
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-
a) zwiększenia (z tytułu)		-
- emisja nowych udziałów		-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-

- rejestracja kapitału			-
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>			-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	- 22 061 938,18	-	6 967 246,96
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>			
a) zwiększenia (z tytułu)			-
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- ...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			-
- przeniesienie w celu zmniejszenia straty			
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>			-
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>			-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	22 061 938,18		6 967 246,96
a) zwiększenia (z tytułu)	292 920,45		8 622,16
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			8 622,16
-inne	292 920,45		-
b) zmniejszenia (z tytułu)			17 244,32
- inne			17 244,32
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	22 354 858,63		6 975 869,12
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- 22 354 858,63	-	6 975 869,12
<b>6. Wynik netto</b>	391 526,03	-	361 003,08
a) zysk netto	391 526,03		
b) strata netto			361 003,08
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	2 688 315,77		16 227 746,17
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	2 688 315,77		16 227 746,17



## IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.

### 15. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień	
	30.09.2018 r.	30.09.2019 r.
<b>Aktywa</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	-	221 394,68
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	-	21 394,68
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	-	200 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	-	4 964 116,44
I. Zapasy	-	3 144 216,40
II. Należności krótkoterminowe	-	1 318 182,07
III. Inwestycje krótkoterminowe	-	488 550,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	13 167,67
<b>Aktywa razem</b>	-	5 185 511,14
<b>Pasywa</b>		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	-	2 621 117,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-	13 848 138,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	10 803 510,27
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-22 062 416,56
VII. Zysk (strata) netto	-	31 885,71
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	-	134 600,44
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-

D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	2 429 793,19
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	2 246 764,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	183 029,02
Pasywa razem	-	5 185 511,14

## 16. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	977 814,43	-	433 644,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	350 839,08	-	160 199,17
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	626 975,35	-	273 445,54
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	-	1 537 217,87	-	488 865,43
I. Amortyzacja	-	2 854,46	-	951,49
II. Zużycie materiałów i energii	-	17 815,97	-	3 663,69
III. Usługi obce	-	674 999,98	-	211 117,98
IV. Podatki i opłaty	-	21 520,11	-	875,78
V. Wynagrodzenia	-	727 764,45	-	240 165,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	91 565,78	-	31 979,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	697,12	-	111,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-	- 559 403,44	-	- 55 220,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	599 070,40	-	490 572,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	599 070,40	-	490 572,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	2 800,17	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	2 800,17	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-	36 866,79	-	435 352,03
G. Przychody finansowe	-	1 096,08	-	994,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	1 096,08	-	994,32
H. Koszty finansowe	-	22 757,13	-	5 931,98
I. Odsetki	-	22 620,37	-	5 931,98
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	136,76	-	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	15 205,74	-	430 414,37
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-

N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	-	15 205,74	-	430 414,37
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Część bieżąca	-	-	-	-
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	16 679,97	-
S. Zysk ( strata ) netto	-	31 885,71	-	432 392,80

## 17. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2019-30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-	31 885,71	-	432 392,80
II. Korekty razem	-	-	919 026,83	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-	-	887 141,12	-
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	-	57 600,00	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	57 600,00	-	-
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-	1 001 400,00	-	291 400,00
II. Wydatki	-	125 000,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	876 400,00	-	291 400,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-	46 858,88	-	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	46 858,88	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	-	16 215,42	-	90 858,32
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-	63 074,30	-	63 074,30

## 18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>				
	3 266 628,35	0,00	2 188 724,71	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>				
	3 266 628,35	0,00	2 188 724,71	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>				
	2 621 117,52	0,00	2 621 117,52	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				
	2 621 117,52	0,00	2 621 117,52	0,00

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

### OGÓLNE ZASADY POLITYKI PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH EMITENTA

Raport No Gravity Games S.A. za 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 używania. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacji środków trwałych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik środków trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania. W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu

finansowego okres amortyzacji rozkłada się na okres trwania umowy leasingowej lub okres użytkowania środka trwałego w zależności od tego, który jest krótszy.

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

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

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

#### **NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

#### **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

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

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość

odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne), do której należy dany składnik aktywów.

Do ośrodka wypracowującego środki pieniężne przypisuje się:

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

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

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

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

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

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

#### ZAPASY

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

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

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

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

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

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

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

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

#### AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako 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

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

#### DOTACJE RZĄDOWE

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

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

#### **KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

#### **UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA**

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

#### **KAPITAŁY WŁASNE**

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

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

#### **AKTYWA FINANSOWE**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

Składnikami 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 księgowe); lub
- › aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą. zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- › aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

## Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

### KLASYFIKACJA JAKO ZADŁUŻENIE LUB KAPITAŁ WŁASNY

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

### INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

### ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

### OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się

koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji majątkowej lub stwierdzenia utraty wartości. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w sprawozdaniach z całkowitych dochodów okresów, których dotyczą.

#### ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

#### LEASING

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

#### CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

#### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

- › należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- › należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika
- › nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- › należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna
- › do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,

- › należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- › należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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

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

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

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

#### ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

#### Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniężnej. 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 płatnych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

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

zapasy; rzeczowe aktywa trwałe; Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się rezerwy, które mają zostać rozliczone w drodze dostarczenia składnika aktywów niepieniężnych, wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu.

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

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

#### REZERWY

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

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

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

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

#### PRZYCHODY

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

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

#### PRZYCHODY I ZYSKI Z INWESTYCJI

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

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

#### KOSZTY

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

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

#### PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

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

#### PODATEK BIEŻĄCY

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

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

#### PODATEK ODROZCONY

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

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

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

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

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

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

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



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

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

#### ZYSK NETTO NA AKCJĘ (PODSTAWOWY I ROZWODNIONY)

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

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

#### ZMIANY ZASAD, ZMIANY SZACUNKÓW, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

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

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

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

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

#### SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

---

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