



FAT DOG GAMES S.A.

RAPORT
KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2017 R.

14 / 02 / 2018

SPIS TREŚCI

	2
1. Wybrane dane finansowe	3
1.1. Komentarz Zarządu FAT DOG GAMES S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki w IV kwartale 2017 roku.....	4
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności w IV kwartale 2017 roku	4
2.1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2.2. Zarząd	5
2.3. Rada Nadzorcza	5
2.4. Akcjonariat	5
2.5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	6
2.6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2017 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 ...	6
2.7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym.....	11
2.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	11
2.9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	11
2.10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	12
3. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	12
3.1. Bilans	12
3.2. Rachunek zysków i strat.....	14
3.3. Rachunek przepływów pieniężnych	15
3.4. Zestawienie zmian w kapitale zakładowym	17
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	18

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

W PLN	Wybrane pozycje z RZiS			
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 374 811,74	807 106,89	880 983,38	250 310,31
Zysk (strata) na sprzedaży	- 406 370,83	- 66 641,61	- 164 904,66	- 12 681,11
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 826 039,13	38 058,35	- 108 476,10	11 082,09
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 826 092,03	34 841,50	- 108 476,10	10 876,91
Amortyzacja	181 353,97	287 527,89	15 003,32	75 375,93
Zysk (strata) brutto	- 826 092,03	34 841,50	- 108 476,10	10 876,91
Zysk (strata) netto	- 826 092,03	- 3 966,50	- 108 476,10	- 27 931,09

W PLN	Wybrane pozycje z Bilansu	
	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Aktywa trwałe	12 123 286,12	921 406,46
Aktywa obrotowe, w tym:	3 184 297,37	379 333,95
Należności razem, w tym:	627 490,45	135 388,70
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	627 490,45	135 388,70
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	172 788,76	186 832,68
Środki pieniężne	172 788,76	186 832,68
Aktywa razem	15 307 583,49	1 300 740,41
Kapitał własny, w tym:	14 835 817,92	644 782,84
Kapitał zakładowy	2 450 956,40	2 450 956,40
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	432 957,57	617 149,57
Zobowiązania długoterminowe	155 902,31	228 241,26
Zobowiązania krótkoterminowe	277 055,26	388 908,31
Pasywa razem	15 307 583,49	1 300 740,41

1.1. KOMENTARZ ZARZĄDU FAT DOG GAMES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W IV KWARTALE 2017 ROKU.

W IV kw. 2017 r. Fat Dog Games S.A. wypracowała 880,9 tys. zł przychodów ze sprzedaży, odnotowując 108,5 tys. straty na działalności operacyjnej i 108,5 straty netto. O ujemnym wyniku netto przesądziły ograniczone przychody ze sprzedaży związane z wczesnym etapem realizacji projektów, w tym komercjalizacji portfela gier, przy jednoczesnych inwestycjach w rozwój, a także zrealizowana strata na sprzedaży aktywów związanych z dotychczasową działalnością Spółki.

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2017 ROKU

2.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma):	FAT DOG Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Olsztyn
Adres siedziby:	ul. Towarowa 9/44, 10-416 Olsztyn
Adres biura:	ul. Kossaka 11, 01-576 Warszawa
Numer KRS:	0000297935
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141248883
NIP:	113-270-22-54
Telefon:	+48 536 595 040
Poczta e-mail:	contact@fatdoggames.com
Strona www:	www.fatdoggames.com
Liczba akcji	89.509.564 zarejestrowanych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: › 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

	› 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, › 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. oraz 30.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł w trakcie rejestracji
--	--

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

Obecna działalność Emitenta koncentruje się na wyszukiwaniu wartościowych projektów gier komputerowych we wczesnej fazie realizacji, wspieraniu deweloperów w ich produkcji (w tym finansowaniu), a następnie wydawaniu gier (oraz na ich aktywnej promocji i marketingu) na platformach cyfrowych oraz sprzedaży detalicznej na rynkach międzynarodowych. Modelowe dofinansowanie, obejmujące cały cykl zarządzania produktem, od konceptu po sprzedaż, wynosi 100 tys. zł. Z pomocy Spółki skorzystać mogą zarówno grupy amatorskie, jak i małe organizacje. W ramach strategii na lata 2017-2020 Fat Dog Games planuje koprodukcję równocześnie do 25 projektów oraz 20 premier gier w każdym pełnym roku obrotowym. Celem spółki jest osiągnięcie sprzedaży w wysokości minimum 200 tys. kopii przynajmniej 2 gier w roku obrotowym.

2.2. ZARZĄD

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

- › Dariusz Skrzypkowski – Prezes Zarządu
- › Aleksander Sierżęga – Członek Zarządu
- › Radomir Woźniak – Członek Zarządu

2.3. RADA NADZORCZA

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

- › Mariusz Waldemar Turski – Członek Rady Nadzorczej
- › Jakub Sergiusz Ryzenko – Członek Rady Nadzorczej
- › Grzegorz Władysław Konrad – Członek Rady Nadzorczej
- › Maciej Leszek Twaróg – Członek Rady Nadzorczej
- › Waldemar Cezary Stręk – Członek Rady Nadzorczej

2.4. AKCJONARIAT

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Erne Ventures	32 650 000	32 650 000	36,48	36,48
Aleksander Sierżęga	16 250 000	16 250 000	18,15	18,15
Dariusz Skrzypkowski	16 250 000	16 250 000	18,15	18,15
IQ Partners	9 733 843	9 733 843	10,87	10,87
Pozostali	14 625 721	14 625 721	16,34	16,34
Razem	89 509 564	89 509 564	100,00	100,00

2.5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodził Emitent jako podmiot dominujący, oraz spółka Fat Dog Games sp. z o.o. (dawniej Dopamine sp. z o.o.), podmiot w 100% kontrolowany przez Emitenta.

2.6. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2017 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

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU

Aby skutecznie realizować przyjętą strategię Akcjonariusze Fat Dog Games zdecydowali podwyższyć kapitały własne Spółki. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w IV kw. 2017 r. dokonano, w drodze emisji 30 mln akcji serii H, podwyższenia kapitału zakładowego. W trybie oferty prywatnej, z wyłączeniem praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, objęto 30.000.000 akcji serii H, podwyższając kapitał zakładowy Spółki o 3.000.000,00 zł. Podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii H jest w trakcie rejestracji.

W styczniu 2018 r. KRS dokonał rejestracji 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, łączna wartość kapitału zakładowego Emitenta wzrosła do 8 950 965,40 zł

ROZBUDOWA PORTFOLIO I PROGRAM WYDAWNICZY

Grupa realizuje swoją strategię zakładającą koprodukcję równocześnie do 25 projektów oraz 20 premier gier w każdym pełnym roku obrotowym.

W analizowanym okresie na rynek trafiło pięć nowych gier z portfolio Fat Dog Games:

- › Indygo (platforma cyfrowa w wersji PC),

- › Inner Voices w wersji VR (platforma cyfrowa w wersji PC),
- › Rawr-Off (platforma mobilna Android),
- › Professor Madhouse (platforma mobilna Android),
- › Powertris – (platforma mobilna Android).

W IV kw. 2017 r. Emitent rozpoczął realizację projektu Fat Dog Academy adresowanego do twórców mniejszych produkcji. Pierwszą grą opublikowaną w ramach tego brandu był Powertris (Red Dev Studio).

W ocenie Zarządu jeszcze w pierwszym kwartale br. ma szansę ruszyć komercjalizacja gier Indygo oraz Inner Voices na rynku chińskim.

W lutym 2018 r. do sprzedaży trafią kolejne 3 premierowe tytuły z portfolio Spółki: The Chronicles of Nyanya, Nonogram Prophecy oraz Motorbike Garage Mechanic Simulator.

W IV kwartale 2017 r. oraz po jego zakończeniu Spółka kontynuowała działania mające na celu stworzenie atrakcyjnego portfela gier komputerowych, dla których Emitent miałby być koproducentem oraz wydawcą. Spółka obecnie posiada w swoim portfolio 30 gier, czego 3 produkty zostały wydane na platformach cyfrowych w wersji PC oraz 3 produkty na platformach mobilnych.

W analizowanym okresie Spółka zakontraktowała 10 nowych gier:

Synther (studio Neofuturism) / Agent: First Person Hardcore Detective Simulator *wcześniejszy tytuł gry*

Gra detektywistyczna osadzona w otwartym świecie. Twórcy przenoszą gracza do drugiej połowy XXI wieku, w którym to ludzkość pozyskuje surowce z innych ciał niebieskich, buduje elektrownie orbitującą wokół słońca oraz terraformuje Marsa. Gracz zostaje przeniesiony do odciętej od świata miasta-wyspy, z zadaniem znalezienia i eliminacji zbiegłych z księżyca androidów. Dokonanie tego będzie możliwe dzięki możliwości przeszukiwania lokacji, dialogów i przesłuchiwania innych postaci czy hakowania obiektów. Gracza w trakcie poszukiwań zbiegów nie ominie także walka. Całość jest osadzona w oprawie graficznej nawiązującej do wczesnych gier 3D na komputery typu Commodore czy wczesnych gier DOS.

Exorcist and the Unholy Society (studio CATastrophe Games)

Gra przygodowa inspirowana filmami akcji z lat 80 i 90, komiksami takimi jak Preacher i Constantine i przedstawia świat opanowany przez zjednoczone siły demonów i potworów. Król Wilkołaków, Przedwieczny, Szatan, szaman Voodoo i Dracula jednoczą siły, by raz na zawsze wytepić z ziemi miłość i sprowadzić wieczne ciemności, pijąc przy okazji dużo herbaty i rozmawiając o sztuce. Jediną osobą, która ma szansę powstrzymać ich jest nasz pozbawiony pamięci Egzorcysta, który na prośbę samego Papieża rusza walczyć o dobro i sprawiedliwość, nie oszczędzając na papierosach i whiskey.

Powertris (studio RedDev Studio)

Gra mobilna bazująca na popularnej mechanice Tetrisa.

Professor Madhouse (studio RedDev Studio)

Gra przygodowo-logiczna skierowana do dzieci w wieku wczesnoszkolnym.

Rawr-Off (studio Yokaigames)

Gra oparta o unikalną mechanikę, w której gracze muszą rywalizować ze sobą w grze zręcznościowej grając na jednym urządzeniu.

Warlocks 2: God Slayers (studio Frozen District)

Humorystyczna gra z gatunku "Action RPG" z wieloosobowym trybem rozgrywki online na jednym komputerze.

Ignis (studio Deusald)

Gra o pojedynkach magów, w której gracz będzie mógł wcielić się w jedną z ośmiu postaci, która za pomocą 100 czarów może toczyć pojedynki w trybie multiplayer (online oraz splitscreen) lub w trybie pojedynczego gracza z trybem fabuły.

Ticket to Europe (studio ACT ZERO)

Produkcja w formie gry paragrafowej/gamebooka. Jest to interaktywny reportaż, w którym gracz wcieli się w uchodźcę próbującego dostać się z Afryki Północnej do Europy.

Departure (studio RG Crew)

Przygodowa gra Sci-Fi z elementami psychologicznymi i półotwartym światem. Akcja gry obserwowana jest z lotu ptaka. Gracz wciela się w bezimiennego bohatera, który w wyniku wypadku samochodowego traci przytomność i budzi się w nieznanym mu miejscu.

Lovecraft Tales (studio CVLT)

Gra typu "point and click" z widokiem z boku, inspirowana opowiadaniem H.P. Lovecrafta „Szepczący w ciemnościach”. Akcja gry osadzona została w rozległym, częściowo otwartym świecie, w którym występuje następstwo dnia i nocy. Gra została podzielona na dwa typy rozgrywki - tryb przygodówki (lokacje wewnątrz budynków) oraz tryb stealth/survival (lokacje w terenie).

DYWRESYFIKACJA PRODUKTOWA I GEOGRAFICZNA

W minionym okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła intensywne działania ukierunkowane na wzmocnienie kanałów sprzedażowych w regionie Azja-Pacyfik, będącym najszybciej rosnącą częścią rynku gier komputerowych oraz mobilnych. Efektem wspomnianej aktywności było nawiązanie współpracy z Interwise Multimedia Corp. oraz Worker Bee, co zaowocowało podpisaniem umów na dystrybucję 21 tytułów z portfolio Fat Dog Games na rynki azjatyckie.

Kontrakt z Interwise Multimedia Corp. zakłada dystrybucję 20 gier na terytorium Chin, Tajwanu oraz Hongkongu i Makau. W ramach zawartej umowy Interwise zlokalizuje gry z portfela Fat Dog Games na język chiński oraz przeprowadzi działania marketingowe i promocyjne. Kontrakt dotyczy dystrybucji cyfrowej, może zostać rozszerzony o kolejne platformy oraz o dystrybucję pudełkową.

Umowa z Worker Bee dotyczy dystrybucji oraz promocji gry Dream Alone na rynku japońskim.

Do końca III kw. 2018 r. Fat Dog Games planuje oddać do dystrybucji dodatkowe 5 produktów na rynek chiński oraz 8 na japoński.

Spółka koncentruje się również na kanałach dystrybucji poza steamowych i na dystrybucji pudełkowej gier z gatunku symulatorów na rynkach Bliskiego Wschodu oraz Afryki.

W IV kw. 2017 Fat Dog Games zawarł generalną umowę o współpracy ze studiem WarSaw Games na produkcję 6 nowych gier. Umowa przewiduje możliwość rozszerzenia zakresu wydawanych gier przez Fat Dog Games do 18 w perspektywie czterech lat. WarSaw Games to rozwijające się studio gier, które w ramach umowy wydawniczo-finansujących z Fat Dog Games, tworzy obecnie Dream Alone.

W IV kw. 2017 roku, po przeprowadzeniu zamkniętych testów gry War Builder League, w związku z niewystarczającą, w ocenie Fat Dog Games, jakością gry, została ona tymczasowo zawieszona w planie wydawniczym. Fat Dog Games prowadzi rozmowy z twórcami w celu rozwiązania tej sytuacji.

PLANY WYDAWNICZE

W IV kw. 2017 r. oraz po jego zakończeniu Spółka publikowała informacje nt. harmonogramu wydawniczego oraz dat premier gier z portfela Spółki oraz tytułów zakontraktowanych do koprodukcji i wydania w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki. Harmonogram wydawniczy Spółki, aktualny na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Spółki, zaprezentowany jest poniżej:

Tytuł gry	Data premiery
The Chronicles of Nyanya	I kwartał 2018 r.
Nonogram Prophecy	I kwartał 2018 r.
Mootantz	I kwartał 2018 r.
Professional Offroad Transport Simulator	I kwartał 2018 r.
Longboard Downhill Simulator	I kwartał 2018 r.
Cow Catcher Simulator	I kwartał 2018 r.
Motorbike Garage Mechanic Simulator	I kwartał 2018 r.
PC Brawl Rig & Skill	I kwartał 2018 r.
Mountain Climbing Simulator	I kwartał 2018 r.
Professor Madhouse	I kwartał 2018 r.
Exorder	I kwartał 2018 r.
Apparition	II kwartał 2018 r.
Body of Evidence	II kwartał 2018 r.
Dream Alone	II kwartał 2018 r.
Sand is the Soul	II kwartał 2018 r.
Body of Evidence	II kwartał 2018 r.

Futurust	II kwartał 2018 r.
Noble's Tale	III kwartał 2018 r.
Exorcist and the Unholy Society	III kwartał 2018 r.
Warlocks 2: God Slayers	III kwartał 2018 r.
Ignis	IV kwartał 2018 r.
Ticket to Europe	IV kwartał 2018 r.
Synther (zmiana nazwy z Agent: First Person Hardcore Detective Simulator)	IV kwartał 2018 r.
Departure	IV kwartał 2018 r.
Lovecraft Tales	IV kwartał 2018 r.

Działania Fat Dog Games koncentrują się również na dalszym rozwijaniu produktów już ukończonych i wydanych o nowe platformy: Smart TV, Android TV, konsole oraz VR. Spółka ma podpisane umowy partnerskie z Microsoftem, Nintendo oraz Sony, właścicielami największych platform do gier i planuje dystrybucję do 13 tytułów na Switch oraz Xbox One oraz do 8 tytułów na platformę PlayStation. Spółka pracuje również także nad dystrybucją gier na platformie Oculus Store.

Realizacja strategii Spółki zakłada optymalizację działań marketingowych oraz promocji gier z portfela poprzez wykorzystywanie efektu skali oraz budowanie własnych kanałów promocyjnych. Fat Dog Games rozpoczął budowę własnej platformy sprzedażowej w oparciu o istniejącą stronę www Spółki. Uruchomienie kanału zaplanowano na II kw. 2018 r.

Strategia Fat Dog Games zakłada koprodukcję równocześnie do 25 projektów oraz 20 premier gier w każdym pełnym roku obrotowym. Spółka jest zainteresowana realizacją projektów możliwych do stworzenia w 12 miesięcy w małych zespołach i zamierza wydawać nie więcej niż 300 tys. zł na produkcję jednego tytułu (modelowe dofinansowanie, obejmujące cały cykl zarządzania produktem, od konceptu po sprzedaż, wynosi 100 tys. zł). Celem Spółki jest osiągnięcie sprzedaży w wysokości minimum 200 tys. kopii przynajmniej dwóch gier w roku obrotowym. Przyjęty model biznesowy zakłada, w związku z połączonym działaniem w zakresie wydawania, finansowania oraz koprodukcji, że Fat Dog Games zapewni sobie udział w zyskach na poziomie od 50 proc. do 75 proc. od każdego projektu.

DZIAŁANIA EMITENTA PO ZAKOŃCZENIU IV KW. 2017 DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

- › W styczniu 2018 r. Spółka podpisała kontrakt na reklamę telewizyjną w USA z siecią Newswatch (m. in. AMC). Umowa dotyczy promocji gry Exorder.
- › Rozpoczęcie dystrybucji gry Indygo na platformie Chrono.gg (cena 2,49 USD za kopię). Spółka ma w planach dystrybucję kolejnych gier przez tę platformę.
- › The Chronicles of Nyanya przeszło pozytywnie ocenę sklepów Humble Indie Store, oraz Nuuvem, będącego jedną z największych platform w Ameryce Południowej w segmencie dystrybucji cyfrowej.

- › Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Microsoft na grę Dream Alone i jeśli tytuł otrzyma wymaganą certyfikację, to gra ukaże się na platformę Xbox One.
- › Spółka otrzymała akceptację koncepcji gier Dream Alone, Exorder, Mootantz Escape oraz The Chronicles of Nyanya na platformę Switch. Trwają prace programistyczne nad przygotowaniem gier na tę platformę.
- › Spółka pracuje nad przygotowaniem gry The Chronicles of Nyanya na platformy mobilne. Gra będzie przygotowana w formie darmowego prologu oraz płatnej dodatkowej treści podzielonej per akt gry. Spółka planuje wydać tę wersję gry na Google Play, AppStore, Android TV.
- › Spółka otrzymała pełne tłumaczenie gry Inner Voices na język chiński gry. Obecnie trwają prace produkcyjne. Interwise Multimedia Corp. jest w trakcie tłumaczenia kolejnych 3 gier (Indygo, The Chronicles of Nyanya, Dream Alone).
- › W styczniu 2018 r. przedstawiciele Fat Dog Games uczestniczyli w targach Taipei Games Show na Tajwanie. Podczas wyjazdu przedstawiciele Spółki spotkali się z pracownikami Interwise Multimedia Corp. w celu umówienia przyszłych planów.
- › Do końca I kwartału 2018 r. Spółka planuje start sprzedaży pierwszych trzech gier na rynku tajwańskim (Inner Voices, Dream Alone, Indygo). Daty premier na rynku chińskim są uzależnione od czasu, w którym produkcję otrzymają akceptacje ze strony cenzury chińskiej.
- › Spółka otrzymała od Worker Bee. pełne tłumaczenie gry Dream Alone na język japoński. Trwają prace produkcyjne oraz wdrożeniowe na platformy wskazane przez Worker Bee.
- › Spółka przygotowuje się do implementacji gier mobilnych Rawr-Off, Powertris, Professor Madhouse na chińską platformę sprzedaży gier mobilnych TapTap.

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

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

2.8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy. Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2017 rok.

2.9. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

2.10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent, w przeliczeniu na pełne etaty, zatrudniał jedną osobę. Ponadto dwie osoby współpracowały ze Spółką w sposób stały na podstawie kontraktów.

3. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. BILANS

Lp.	AKTYWA	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
	Aktywa		
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 123 286,12	921 406,46
1.	Wartości niematerialne	-	647 385,55
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	185 104,33	270 068,03
3.	Inwestycje długoterminowe	11 936 000,00	-
4.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 181,79	3 952,88
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 184 297,37	379 333,95
1.	Zapasy	864 308,58	
2.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	627 490,45	135 388,70
3.	Inwestycje krótkoterminowe	1 503 576,00	17 549,94
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	172 788,76	186 832,68
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 133,58	39 562,63
	SUMA AKTYWÓW	15 307 583,49	1 300 740,41
	PASYWA		
A.	KAPITAŁ WŁASNY	14 835 817,92	644 782,84
1.	Kapitał zakładowy	2 450 956,40	2 450 956,40
2.	Kapitał zapasowy	9 958 761,87	4 422 761,76
3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	9 500 000,00	-
	Zyski zatrzymane	- 7 073 900,35	- 6 228 935,32
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 247 808,32	- 6 224 968,82
6.	Zysk (strata) netto z bieżącego okresu	- 826 092,03	- 3 966,50
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	471 765,57	655 957,57

I.	Rezerwy na zobowiązania (długoterminowe)	38 808,00	38 808,00
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	38 808,00	38 808,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	155 902,31	228 241,26
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	155 902,31	228 241,26
III	Zobowiązania krótkoterminowe	277 055,26	388 908,31
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	150 115,35	82 992,90
2.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe	14 082,68	76 274,23
4.	Bieżące zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		-
5.	Rezerwy krótkoterminowe	112 857,23	229 641,18
	SUMA PASYWÓW	15 307 583,49	1 300 740,41
	Wartość księgowa w zł.	14 835 817,92	644 782,84
	Liczba akcji (w szt.)	24 509 564,00	24 509 564,00
	Wartość księgowa na jedną akcję (w szt.)	0,61	0,03

Istotny wzrost kwoty (11 936 000,00 zł) w pozycji inwestycje długoterminowe (na dzień 31.12.2017) wynikał z przejęcia akcji Dopamine sp. z o.o. w ramach opłacenia podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii F (emisja aportowa).

Istotny wzrost kwoty (864 308,58 zł) zapasów zł (na dzień 31.12.2017) wynikał z kosztów produkcji gier w toku.

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
A.	Działalność kontynuowana				
I.	Przychody netto ze sprzedaży	1 374 811,74	807 106,89	880 983,38	250 310,31
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	510 503,16	807 106,89	16 674,80	250 310,31
2.	Zmiana stanu produktów	864 308,58		864 308,58	
II.	Koszty działalności operacyjnej	1 781 182,57	873 748,50	1 045 888,04	262 991,42
1.	Amortyzacja	181 353,97	287 527,89	15 003,32	75 375,93
2.	Zużycie materiałów i energii	32 428,92	5 676,20	7 655,52	1 059,29
3.	Usługi obce	959 741,47	173 234,37	766 936,90	50 307,10
4.	Podatki i opłaty, w tym:	44 662,72	36 586,34	2 789,88	11 245,95
	- podatek akcyzowy				
5.	Wynagrodzenia	448 514,91	279 931,75	202 351,71	94 393,34
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 031,95	26 567,92	2 828,95	10 620,82
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	94 448,63	64 224,03	48 321,76	19 988,99
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	
III.	Zysk/Strata ze sprzedaży	- 406 370,83	- 66 641,61	- 164 904,66	-12 681,11
1.	Pozostałe przychody operacyjne	124 571,11	117 912,30	15 778,15	28 215,41
2.	Pozostałe koszty operacyjne	544 239,41	13 212,34	- 40 650,41	4 452,21
IV	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	- 826 039,13	38 058,35	- 108 476,10	11 082,09
1.	Przychody finansowe	1 069,69	1 303,62	-	558,41
2.	Koszty finansowe	1 122,59	4 520,47	-	763,59
V	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	- 826 092,03	34 841,50	- 108 476,10	10 876,91
VI.	Zysk/Strata brutto	- 826 092,03	34 841,50	- 108 476,10	10 876,91
1.	Podatek dochodowy, w tym:	-	38 808,00	-	-
	- część bieżąca				-

Lp.	W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
	- część odroczone		38 808,00		
VII.	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	- 826 092,03	- 3 966,50	- 108 476,10	-27 931,09
C.	Zysk/Strata netto za rok obrotowy	- 826 092,03	- 3 966,50	- 108 476,10	-27 931,09

3.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) brutto	- 826 092,03	34 841,50	- 108 476,10	10 876,91
II.	Korekty razem	- 685 422,86	213 094,59	- 1 320 144,03	155 562,23
1.	Amortyzacja	181 353,97	287 527,89	15 003,32	75 375,93
2.	Różnice kursowe	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42,48	3 123,46	-	158,92
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	527 645,69	-	527 645,69	-
5.	Zmiana stanu rezerw	- 116 783,95	-	- 229 641,18	117 286,00
6.	Zmiana stanu zapasów	- 864 308,58	3 928,79	- 864 308,58	-
7.	Zmiana stanu należności	- 492 101,75	30 684,42	-512 139,67	- 71 521,21
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	85 236,70	6 538,84	-198 034,07	239 708,95
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 93 354,90	- 118 708,81	-147 415,60	- 205 446,36
10.	Zapłacony podatek dochodowy			-	-
11.	Inne korekty	86 847,48		88 746,06	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 511 514,89	247 936,09	- 1 428 620,13	166 439,14
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	17 893,50	216 214,25	-	148 039,89

	W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
1.	ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	-	148 039,89	-	148 039,89
2.	z inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne			-	-
3.	ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	17 893,50	68 174,36	-	-
a)	w pozostałych jednostkach	17 893,50	68 174,36	-	-
-	zbycie aktywów finansowych	17 893,50	68 174,36	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 666 031,00	293 187,22	1 516 031,00	289 582,39
1.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	12 455,00	234 187,22	12 455,00	230 582,39
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 653 576,00	59 000,00	1 503 576,00	59 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 503 576,00	-	1 503 576,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	150 000,00	59 000,00	-	59 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	150 000,00	59 000,00	-	59 000,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 648 137,50	- 76 972,97	- 1 516 031,00	- 141 542,50
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	3 300 000,11	-	3 080 000,11	-
1.	Wpływy netto z emisji akcji i dłużnych papierów wartościowych	3 300 000,11	-	3 080 000,11	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

	W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016
II.	Wydatki	154 391,64	70 745,05	9 456,84	24 307,52
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
2.	Płatności innych zobowiązań finansowych	77 335,36	-	-	2 773,52
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70 263,01	70 745,05	9 456,84	21 534,00
4.	Odsetki	6 793,27	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 145 608,47	- 70 745,05	3 070 543,27	- 24 307,52
D.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 14 043,92	100 218,07	125 892,14	589,12
F.	Środki pieniężne na początek okresu	186 832,68	86 614,61	46 896,62	186 243,56
H.	Środki pieniężne na koniec okresu	172 788,76	186 832,68	172 788,76	186 832,68

3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM

W PLN	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Kapitał własny na początek okresu	625 909,84	648 749,34
Kapitał własny na początek okresu po korektach	625 909,84	648 749,34
Kapitał zakładowy na początek okresu	2 450 956,40	2 450 956,40
Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 450 956,40	2 450 956,40
Kapitał zapasowy na początek okresu	4 422 761,76	4 422 761,76
Zmiany kapitału zapasowego:		
zwiększenia (z tytułu)	5 536 000,11	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 536 000,11	
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	9 958 761,87	4 422 761,76
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-

Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	9 500 000,00	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	<i>9 500 000,00</i>	<i>-</i>
- emisja akcji	9 500 000,00	
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	9 500 000,00	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 6 224 968,82	- 613 522,55
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 6 224 968,82	- 613 522,55
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	- 6 224 968,82	- 613 522,55
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	<i>- 22 839,50</i>	<i>- 5 611 446,27</i>
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 22 839,50	- 5 611 446,27
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 6 247 808,32	- 6 224 968,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 6 247 808,32	- 6 224 968,82
Wynik netto	- 826 092,03	-
zysk netto	- 826 092,03	-
strata netto		- 3 966,50
Kapitał własny na koniec okresu	14 835 817,92	644 782,84
<i>proponowany podział wyniku finansowego</i>		
- zwiększenie kapitału zapasowego		
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 835 817,92	644 782,84

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

OGÓLNE ZASADY POLITYKI PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH EMITENTA

Raport Fat Dog Games S.A. za IV kwartał 2017 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 czwarty kwartał 2017 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za czwarty kwartał 2017 roku oraz narastająco za okres od początku roku do końca czwartego kwartału 2017 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2016 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 czynszu powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy itp.

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

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

OPROGRAMOWANIE I LICENCJE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

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

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

- › błędy popełniane przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki

przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów,

- › wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącą ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb ustalenia kosztu połączenia;
- › zakup po okazjonalnej cenie.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

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

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

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

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

DOTACJE RZĄDOWE

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych

odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA

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

KAPITAŁY WŁASNE

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa ustalana jest 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 wpływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do zobowiązań finansowych jednostka zalicza głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i pozostałe zobowiązania. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

LEASING

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w

momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

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

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

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

TRANSAKcje I SALDA

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

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

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

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

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

REZERWY

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

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

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

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

PRZYCHODY

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

PRZYCHODY I ZYSKI Z INWESTYCJI

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

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

KOSZTY

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

Do kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności wartość sprzedanych udziałów, akcji i papierów wartościowych oraz kosztów z tą sprzedażą związanych, koszty spowodowane utratą wartości aktywów finansowych, takich jak akcje, papiery

wartościowe i odsetki, ujemne różnice kursowe, odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych, odsetki z tytułu leasingu finansowego, prowizji od kredytów, pożyczek, koszty odsetek.

PODATEK BIEŻĄCY

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

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

PODATEK ODROZONY

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

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

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

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

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

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

Podatek 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

ZYSK NETTO NA 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 zmienia 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.