

Raport okresowy Cherrypick Games S.A.

za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku



CHERRYPICK GAMES

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA	12
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW	30
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
7. ZYSK ZE ZBYCIA GRY MY HOSPITAL	31
8. DOTACJE	32
9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	33
10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	33
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	34
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
13. PRZYCHODY FINANSOWE	35
14. KOSZTY FINANSOWE	35
15. PODATEK DOCHODOWY	36
16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
17. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
18. DYWIDENDY	38
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
21. NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE – WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41

22.	NALEŻNOŚCI	43
23.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	45
24.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
25.	KAPITAŁ PODSTAWOWY, INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA	45
26.	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ	46
27.	KAPITAŁ Z WYCENY OPCJI DLA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ	47
28.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
29.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	47
30.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	47
31.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	48
32.	REZERWY NA KOSZTY I ZOBOWIĄZANIA	49
33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	49
34.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	50
35.	PROGRAM MOTYWACYJNY	50
36.	ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI	51
37.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	51
38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
39.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	51
40.	NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
41.	INSTRUMENTY FINANSOWE	54
42.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	56
43.	RYZYKA DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	62
44.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
45.	RYZYKA I ZAGROŻENIA	64
46.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	68
47.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	68
48.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ WYNIKÓW	68
49.	STAN REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	68
50.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W I KWARTALE 2019 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	69

Wybrane dane finansowe

	01.01.2019 -	01.01.2018 -	01.01.2019 -	01.01.2018 -		
	31.03.2019 tys. PLN	31.03.2018 tys. PLN	31.03.2019 tys. EURO	31.03.2018 tys. EURO		
dane dotyczące sprawozdania finansowego						
I. Przychody netto ze sprzedaży	1 044	1 874	243	448		
II. Zysk z działalności operacyjnej	371	1 289	86	308		
III. Zysk brutto	377	1 205	88	288		
IV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	329	1 013	77	242		
V. Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0		
VI. Zysk netto ogółem	329	1 013	77	242		
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 054	-2 990	-245	-716		
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 333	-550	-310	-132		
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 355	219	315	52		
X. Przepływy pieniężne netto razem	-1 032	-3 321	-240	-795		
XI. Zysk na jedną akcję (w zł/ EURO)*	0,26	0,88	0,06	0,21		
	31.03.2019 tys. PLN	31.12.2018 tys. PLN	31.03.2018 tys. PLN	31.03.2019 tys. EURO	31.12.2018 tys. EURO	31.03.2018 tys. EURO
XII. Aktywa razem	21 644	20 713	15 604	5 143	4 817	3 708
XIII. Zobowiązania razem	5 011	4 409	1 631	1 191	1 025	388
XIV. Zobowiązania długoterminowe	1 640	1 347	0	390	313	0
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	3 371	3 062	1 631	801	712	388
XVI. Kapitał własny	16 633	16 304	13 973	3 952	3 792	3 320
XVII. Kapitał zakładowy	191	191	188	45	44	45
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	1 271 300	1 271 300	1 253 500	1 271 300	1 271 300	1 253 500
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)**	13,08	12,82	11,15	3,11	2,98	2,65

*Zysk na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego.

**Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego Spółki przez liczbę akcji.

W dniu 13 czerwca 2017 roku spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, jako spółka akcyjna. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

Kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Średni kurs w okresie	4,2978	4,1784	4,2669
Kurs na koniec okresu	4,3013	4,2085	4,3000

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

	NOTA	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018- 31.03.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		1 044	1 874
Przychody ze sprzedaży produktów	6	717	1 874
Przychody ze sprzedaży usług		327	0
Koszt sprzedanych produktów i usług		135	85
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9	135	85
Koszt własny sprzedaży		0	0
Zysk ze zbycia gry My Hospital	7	442	1 244
Zysk brutto ze sprzedaży		909	1 789
Pozostałe przychody operacyjne	11	4	12
Koszty sprzedaży	9	617	966
Koszty ogólnego zarządu	9	367	788
Pozostałe koszty operacyjne	12	0	2
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		0	0
Zysk z działalności operacyjnej		371	1 289
Przychody finansowe	13	23	11
Koszty finansowe	14	17	95
Zysk przed opodatkowaniem		377	1 205
Podatek dochodowy bieżący	15	48	192
Zysk netto z działalności kontynuowanej		329	1 013
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto razem		329	1 013
Pozostałe całkowite dochody		0	0
Suma całkowitych dochodów		329	1 013
Zysk przypadający na jedną akcję		0,2613	0,8803
Zysk rozwodniony na jedną akcję		0,2603	0,8803

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku

AKTYWA	NOTA	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018*
Rzeczowe aktywa trwałe	19	172	185	196
Wartości niematerialne	20	298	364	23
Nakłady na prace rozwojowe	21	7 894	6 674	1 450
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	34	47	0	0
Należności handlowe	22	2 711	3 547	1 371
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		123	123	112
Aktywa trwałe		11 245	10 893	3 152
Należności handlowe	22	7 862	7 039	3 604
Należności z tytułu podatku dochodowego		96	169	0
Pozostałe należności	22	1 436	292	1 388
Rozliczenia międzyokresowe	23	848	1 131	2 705
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	157	1 189	4 755
Aktywa obrotowe		10 399	9 820	12 452
Aktywa razem		21 644	20 713	15 604
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał zakładowy	25	191	191	188
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej	26	8 842	8 842	8 043
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	27	1 800	1 800	0
Pozostałe kapitały	28	4 701	4 701	381
Niepodzielony wynik finansowy	29	770	28	4 348
Wynik finansowy okresu bieżącego		329	742	1 013
Kapitał własny		16 633	16 304	13 973
Dotacje	8	1 619	1 347	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	21	0	0
Zobowiązania długoterminowe		1 640	1 347	0
Pożyczki i kredyty	30	2 035	945	34
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0	151
Rezerwy	32	22	49	162
Zobowiązania handlowe	31	1 046	1 714	307
Dotacja	8	0	0	612
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0	0
Pozostałe zobowiązania	33	242	354	365
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	26	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		3 371	3 062	1 631
Kapitał własny i zobowiązania razem		21 644	20 713	15 604

Cherrypick Games S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

*W opublikowanym raporcie za I kwartał 2018 roku transakcja z KuuHuub Oy dotycząca sprzedaży gry My Hospital została zaprezentowana w następujących pozycjach bilansowych: w aktywach, w należnościach handlowych w kwocie 10.876 tys. PLN oraz w pasywach, w zobowiązaniach długoterminowych, w rozliczeniach międzyokresowych przychodów w kwocie 2.913,00 tys. PLN i w zobowiązaniach krótkoterminowych, w rozliczeniach międzyokresowych przychodów w kwocie 6.502 tys. PLN.

W rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok dokonano zmiany prezentacji wyżej wymienionej transakcji. Kwoty wykazane w pasywach w I kwartale 2018 roku zostały zaprezentowane per saldo w pozycji należności handlowe. Dla zapewnienia porównywalności danych prezentacja została ujednolicona.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy okresu bieżącego	Kapitał własny razem
01.01.2019	191	8 842	1 800	4 701	770	0	16 304
Kapitał własny po korektach	191	8 842	1 800	4 701	770	0	16 304
Pełen dochód	0	0	0	0	0	329	329
31.03.2019	191	8 842	1 800	4 701	770	329	16 633
01.01.2018	188	8 043	0	381	4 348	0	12 960
Kapitał własny po korektach	188	8 043	0	381	4 348	0	12 960
Emisja akcji	3	799	0	0	0	0	802
Wycena opcji menadżerskich	0	0	1 800	0	0	0	1 800
Pełen dochód	0	0	0	0	0	742	742
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	0	4 320	-4320	0	0
31.12.2018	191	8 842	1 800	4 701	28	742	16 304
01.01.2018	188	8 043	0	381	4 348	0	12 960
Kapitał własny po korektach	188	8 043	0	381	4 348	0	12 960
Pełen dochód	0	0	0	0	0	1 013	1 013
31.03.2018	188	8 043	0	381	4 348	1 013	13 973

Cherrypick Games S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku**

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk netto	329	1 013
II. Korekty razem:	-1 383	-4 207
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	86	17
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	59	85
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	24
Zysk/strata ze zbycia gry My Hospital	-442	-1 244
Zmiana stanu rezerw	-27	-34
Zmiana stanu należności	-616	-1 079
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-725	28
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	282	-2 004
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	-1 054	-3 194
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	204
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 054	-2 990
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	0
Wydatki	1 333	550
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 333	550
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 333	-550
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 362	219
Kredyty i pożyczki	1 090	18
Inne wpływy finansowe	272	201
Wydatki	7	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 355	219
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 032	-3 321
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 032	-3 345
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 189	8 099
G. Środki pieniężne na koniec okresu	157	4 755

Cherrypick Games S.A.

 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki

Cherrypick Games Spółka Akcyjna (dalej: „CG” i „Spółka”)

Siedziba

ul. Izbicka 8A
04-838 Warszawa

Rejestracja jednostki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer rejestru: KRS 0000682579

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 czerwca 2017 roku w wyniku przekształcenia Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD 58.21.Z,
- pozostała działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania PKD 58.29.Z,
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych PKD 59.11.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- działalność portali internetowych PKD 63.12.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 63.99.Z,
- działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) PKD 73.12.C,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach PKD 73.12.D.

Zarząd:

Marcin Kwaśnica - Prezes Zarządu
Michał Sroczyński - Członek Zarządu

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza Spółki I kadencji:

Artur Winiarski - Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 grudnia 2018 roku, od dnia 3 grudnia 2018 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a od dnia 8 kwietnia 2019 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Krzysztof Sroczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 3 grudnia 2018 roku, od dnia 3 grudnia 2018 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej, a od dnia 8 kwietnia 2019 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Tomasz Łukasz Gapiński - Członek Rady Nadzorczej
Christian Gloe - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek - Członek Rady Nadzorczej

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2019 roku.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółka nie posiada jednostek zależnych, współzależnych ani stowarzyszonych.

3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Wycena rezerw

W przyszłości, w momencie zatrudniania pracowników spółka będzie tworzyła rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych. Rezerwy te będą szacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Prace rozwojowe

Moment rozpoczęcia aktywowania prac rozwojowych podlega profesjonalnemu osądowi. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Spółka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF).

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Cherrypick Games S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w raportowanym okresie .

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF. Przejście na MSSF nastąpiło zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” z dniem 1 stycznia 2015 roku, jako datą przejścia.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za prezentowany okres, Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za I kwartał 2019 roku:

- MSSF 16 Leasing („MSSF 16”) opublikowany w Dz. Urz. UE, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 16 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na moment przejścia Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania zgodnie z którym Spółka nie jest zobowiązana do ponownej oceny czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Spółka oszacowała potencjalny wpływ nowych regulacji i uznała, że byłby on nieistotny. W rezultacie Spółka stosować będzie wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zawrze (lub zmieni) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

W niniejszym raporcie za I kwartał 2019 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 16.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu 1 stycznia 2019 r. oraz bez przekształcania danych porównawczych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

- Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
- KIMSF 23 „Niepewność w sposobie ujmowania podatku dochodowego”.
- Zmiana do MSR 28 „ Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.



- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące standardów MSSF 3, MSSF 11, MSR 12, MSR 23.
- Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu”.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za I kwartał 2019 roku.

STANDARDY, ZMIANY DO STANDARDÓW I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, ALE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ PODPISANA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja terminu „istotny”.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

WALUTA FUNKCJONALNA

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane, o ile nie podano inaczej, zaprezentowano w tysiącach złotych (tys. PLN).

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z tego rozchodu ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki (waluty, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym różnice te powstały.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Błąd lat poprzednich to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, czy rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Kwota korekty błędu odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym, jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian polityki rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających z korekt ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane, jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędu. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanie do porównywalności).

Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).



Spółka identyfikuje rzeczzone zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt).

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynęłyby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania, niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej.

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

- oprogramowanie komputerowe,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Osobno prezentowane są wartości niematerialne - prace rozwojowe.

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub ich zastosowaniem.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia.

Jeśli nie jest możliwe oddzielenie etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, to nakłady takie Spółka traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Składniki wartości niematerialnych, powstałe w wyniku prac rozwojowych w toku lub zakończonych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży,
- można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik,
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz



- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Nakłady na tworzenie gier prezentowane są, jako nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane są, jako nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji „prace rozwojowe w toku” na pozycje „prace rozwojowe zakończone”. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży jednostka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Amortyzacja związana z nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Niezakończone prace rozwojowe wycenia się w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 500 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 500 PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych przyjmując, że dla nabytych wartości niematerialnych okres ten wynosi przeciętnie 2 lata. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Prace rozwojowe w toku nie są amortyzowane. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji „prace rozwojowe w toku” na pozycje „prace rozwojowe zakończone”. W przypadku prac rozwojowych zakończonych dla projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży jednostka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Amortyzacja związana z pracami rozwojowymi zakończonymi prezentowana jest w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe zakończone: od 2 do 3 lat,
- oprogramowanie komputerowe: od 2 do 5 lat,
- patenty i licencje: od 2 do 5 lat.

Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne. W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Zarząd Spółki w sposób ciągły, szczególnie na zakończenie roku bilansowego, dokonuje analizy i przeglądu każdego z produktów (gier), nad którymi pracuje Spółka pod względem zaawansowania prac w stosunku do zakładanego harmonogramu, jakości wykonania i spodziewanego potencjału sprzedażowego. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazywana jest, jako odrębny składnik wartości niematerialnych. W kwestii zasad jej ujmowania i wyceny Spółka stosuje MSSF 3.

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W przypadku połączeń gospodarczych realizowanych etapami, jeżeli jednostka przejmująca zwiększa posiadane udziały w kapitale, aby uzyskać kontrolę nad jednostką przejmowaną, wycenę posiadanych dotąd udziałów aktualizuje się do wartości godziwej w dniu nabycia, a otrzymany stąd zysk lub stratę ujmuje się zgodnie z zasadami takimi jak przy sprzedaży takich aktywów.

Nadwyżka kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań nad sumą przekazanej zapłaty oraz kwot wszelkich niekontrolowanych udziałów w jednostce przejmowanej odnoszona jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki.

Wartość firmy nie jest amortyzowana. Podlega jednak corocznemu testowi na utratę wartości. Jeżeli utworzony zostanie odpis aktualizujący wartość firmy, nie może on być w następnych latach rozwiązany.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 1 500 PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500 PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grunty, budynki i budowle: 5-10 lat, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,
- maszyny, urządzenia techniczne: od 5,5 do 10 lat a w zakresie sprzętu komputerowego – 2-3 lata,
- środki transportu: 5 lat, a w zakresie środków nabytych, jako używane – 2,5 roku,
- inne środki trwałe: od 2 do 7 lat.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu

ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne. W przypadku aktywów trwałych jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród 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 przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe korygujące odsetki od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększającą cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

LEASING

Spółka kwalifikuje umowy leasingu, jako umowy leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Określenie czy umowa jest lub zawiera leasing zależy od treści umowy w momencie jej zawarcia, wskazującej na to, czy realizacja umowy zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów lub czy umowa daje efektywne prawo używania konkretnego aktywa.

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku Spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

Spółka ujmuje leasing finansowy, jako zobowiązania i aktywa w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa.

Opłaty leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu w części kapitałowej, jako zmniejszające saldo zobowiązania i w części odsetkowej odnoszone w koszty.

W przypadku braku pewności, co do przejścia przedmiotu leasingu na własności leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot.

Pozostałe należności obejmują w szczególności przekazane zaliczki, należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję) oraz nierozliczone nadpłaty.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych do czterech kategorii aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Aktywa ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi a także od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- postanowienia umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, gdy:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składnika aktywów finansowych,
- warunki umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe. Stopnie wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości to:

- stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco (stosowany w odniesieniu do aktywów, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od początkowego ujęcia),
- stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą (stosowany w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia, przy jednoczesnym braku obiektywnych przesłanek utraty wartości),
- stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane (stosowany w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości).

W odniesieniu do stopnia 1 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, a w odniesieniu do stopnia 2 i 3 w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Informacje te mogą przykładowo obejmować zmiany ratingu dłużnika, powzięcie informacji o jego problemach finansowych lub o wystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w jego środowisku ekonomicznym, prawnym, technologicznym lub rynkowym. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności. W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła pięć przedziałów przeterminowania:

1. Nieprzeterminowane,
2. Przeterminowane od 1 do 60 dni,
3. Przeterminowane od 61 do 90 dni,
4. Przeterminowane od 91 do 180 dni,
5. Przeterminowane od 181 do 360 dni,
6. Przeterminowane powyżej 360 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok poprzedni w stosunku do roku, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku pomnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania. W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również możliwość indywidualnego określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to:

- należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega,
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty).

W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości. W wyniku indywidualnej analizy, w sytuacji gdy mimo przeterminowania należności powyżej 360 dni, Spółka posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony. Aktywa finansowe są spisywane w całości gdy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości działania w zakresie ściągnięcia należności i uzna, że nie ma już racjonalnych podstaw do oczekiwania, iż należność uda się odzyskać. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

ZAPASY

Półprodukty oraz towary prezentowane są wówczas, gdy Spółka zakupi gotowe gry celem ich udoskonalenia i dystrybucji lub dalszej odsprzedaży. W prezentowanym oraz poprzednim okresie Spółka nie posiadała takich aktywów jednak nie wyklucza w przyszłości ich wystąpienia.

W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia.

Wycena półproduktów oparta jest o koszt nabycia oraz wytworzenia, który obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego zapasów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje z pierwotnym terminem wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności (również dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych). Środki pieniężne wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty na dzień bilansowy, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.

W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być zobowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- składniki zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

DOTACJE

Dotacje ujemowane są w wartości godziwej, przy uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana, a wszystkie związane z nią warunki zostaną spełnione.

Dotacja dotycząca pozycji kosztów ujemowana jest, jako przychód współmiernie do finansowanych kosztów.

Dotacja dotycząca pozycji aktywów ujemowana jest, jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczana, jako przychód proporcjonalnie do szacowanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

W prezentowanym oraz poprzednim okresie w Spółce wystąpiły dotacje do aktywów według definicji określonej w MSR 20.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwy tworzy się, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

Ujemowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku, gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujemuje się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe metodami zbliżonymi do aktuarialnych, uwzględniając zestawienie pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe i oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania świadczenia.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu poprzez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwa oszacowana zostaje przy wykorzystaniu modelu wyceny opcji wg Blacka-Scholesa.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW I USŁUG

Zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Spółka ujmuje przychody stosując tzw. Model Pięciu Kroków przewidziany w MSSF 15. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne kwoty równe cenom transakcyjnym, jakie przypadają Spółce po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Do kosztów sprzedanych produktów i usług Spółka zalicza wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody ze sprzedaży, jak i koszty sprzedanych produktów i usług ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Spółka sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym. Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Przychody ze sprzedaży wirtualnych dóbr w grach w modelu mikrotransakcji

Według przeprowadzonych analiz MSSF 15 ma wpływ na moment ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży wirtualnych dóbr w ramach gier F2P z wbudowanymi opcjonalnymi mikropłatnościami, do jakich należą produkty Spółki. Wpływ ten wynika przede wszystkim z konieczności przeprowadzenia przewidzianej przez standard analizy, czy zobowiązania do wykonania świadczeń wynikających z umów z klientami będą spełniane w miarę upływu czasu, czy też zostaną spełnione w określonym momencie. Co do zasady wirtualne dobra oferowane w grach Spółki dzieli się na dwie główne kategorie: trwałe (durable virtual goods, które w ramach normalnego użycia w wirtualnym świecie nie zużywają się, a gracz może ich używać, jak długo gra) oraz konsumowane (consumable virtual goods, które zużywają się w ramach ich normalnego użycia w wirtualnym świecie). Przychód ze sprzedaży pierwszych rozpoznaje się w czasie, bazując na statystykach z gry, np. na długości życia danego dobra, przychód z drugiej kategorii rozpoznaje się w momencie lub w miarę zużycia. W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży waluty wirtualnej stosuje się model ich rozpoznawania w momencie zużycia przez użytkownika. Mając na uwadze powyższe Spółka przeprowadziła analizę struktury sprzedawanych wirtualnych dóbr oraz statystyk ich zużycia, a także rotacji wirtualnej waluty i nie stwierdziła materialnego wpływu zastosowania MSSF 15 na wynik Spółki. Wobec tego Zarząd Spółki podjął decyzję o nie rozliczaniu przychodów z ich sprzedaży w czasie. W ocenie wpływu standardu na sprawozdanie

finansowe Spółki stwierdzono, że niezależnie od przyjętego modelu rozliczania przychodów dla obecnej mechaniki i statystyk gier produkowanych przez Spółkę wpływ nowego standardu na moment ujęcia przychodów jest nieistotny. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że Spółka produkuje nowe gry znajdujące się w fazie rozwoju i testów, przez co ocena ta może ulec zmianie w przyszłości. W przypadku stwierdzenia przez Spółkę, iż w wyniku rozwoju produktu powstaną materialne przesłanki do rozliczania przychodów z mikrotransakcji w czasie, stosowne wartości będą ujmowane w pozycji Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

Zgodnie z regulacjami standardu należy rozważyć, czy w przypadku gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, charakter przyrzeczenia jednostki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku jednostka jest zleceniodawcą), czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku jednostka jest pośrednikiem). Jednostka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia i ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi. Jednostka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Jeśli jednostka będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Powyższe rozważania mają znaczenie w odniesieniu do przychodów osiągniętych przez Spółkę w ramach swoich kanałów sprzedaży, gdzie dochodzi do dystrybucji treści cyfrowych od podmiotów trzecich. W ramach prowadzonej działalności zawierane są umowy z użytkownikami we własnym imieniu i na własny rachunek, oparte o prawo dystrybucji treści cyfrowych do użytkowników końcowych. Posiadając pliki składające się na sprzedawane produkty Spółka sprawuje nad nimi kontrolę i samodzielnie udostępnia je użytkownikom w ramach procesu sprzedaży. Już więc te elementy wskazują, że charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych usług, a nie na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług. Spółka jest więc zleceniodawcą, a nie pośrednikiem. Ponadto za uznaniem takiego charakteru działalności Spółki jako zleceniodawcy, a nie pośrednika, przemawia fakt:

- ponoszenia odpowiedzialności wynikającej z przepisów dotyczących ochrony praw konsumentów,
- ponoszenie ryzyka kredytowego w odniesieniu do kwoty należnej od klienta,
- świadczenie wsparcia technicznego i ponoszenie odpowiedzialności za wady techniczne dostarczanego produktu,
- stosowanie programu dodatkowych korzyści w postaci kredytu, który klienci mogą zużyć na przyszłe zakupy (store credit), za wywiązanie się z warunków którego wyłącznie odpowiada Spółka.

Sprzedaż z prawem zwrotu

Zgodnie z MSSF 15 ze sprzedażą połączoną z prawem zwrotu mamy do czynienia w sytuacji, kiedy jednostka, przekazując klientowi kontrolę nad produktem, daje mu jednocześnie także prawo do zwrotu tego produktu. Zgodnie z regulacjami standardu prawo do zwrotu nie stanowi odrębnego obowiązku do wykonania zobowiązania. Potencjalne zwroty wpływają natomiast na zmienność przychodów, ponieważ wysokość uzyskanej ze sprzedaży kwoty zależy od wystąpienia przyszłych zdarzeń (zwrotów). Standard stanowi, że jednostka nie powinna ujmować przychodów ze sprzedaży w zakresie, w jakim spodziewa się otrzymania zwrotów. Do określenia kwoty wynagrodzenia, jaka może podlegać zwrotowi standard pozwala stosować jedną z dwóch metod wyceny: metodę wartości oczekiwanej lub metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty. Ustalając szacunkową kwotę zwrotów jednostka powinna wziąć pod uwagę wszystkie dostępne informacje, zarówno historycznej jak i dotyczące prognozowanej przyszłości. W związku z przewidywanymi zwrotami i związaną z tym utratą części przychodów jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu zwrotów w korespondencji ze zmniejszeniem odpowiednich przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Spółka stosuje

politykę zwrotów, zgodnie z którą każdy nabywca ma prawo do zwrotu zakupionych gier jeśli w ciągu 30 dni od zakupu gry pojawią się problemy techniczne albo błędy, których nie można rozwiązać i które nie pozwalają nabywcy ukończyć gry. Spółka dokonuje oszacowania liczby zwrotów stosując metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty. Metoda ta opiera się na danych historycznych dotyczących zwrotów, na podstawie których obliczono wskaźnik średniej ilości zwrotów w okresie. Jeśli ilość zwrotów już zrealizowanych w danym okresie jest większa lub równa ilości zwrotów oszacowanej na podstawie wskaźnika średniej ilości zwrotów, Spółka nie dokonuje korekty wysokości sprzedaży. Na podstawie analiz danych historycznych Spółka dokonała oceny poziomu zwrotów i określiła, że poziom zwrotów jest poniżej 0,01% przychodów z danej gry.

Ponadto Spółka rozpoznaje obowiązek zwrotu gier związany z potencjalnymi nadużyciami oraz reklamacjami zgłoszonymi w ramach procesu obsługi płatności. W tym przypadku oszacowania potencjalnej liczby zwrotów dokonuje się na podstawie raportów otrzymanych od podmiotów będących dostawcami usług obsługi płatności elektronicznych. Dostawcy ci, po otrzymaniu zgłoszenia inicjującego proces reklamacji zakupu, przekazują Spółce raporty zawierające zestawienie kwestionowanych płatności, których finalny status zostanie potwierdzony w ciągu 90 dni. Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 15 Spółka planowała ująć w saldzie początkowym wyniku z lat ubiegłych. Jednak wobec faktu, iż skalkulowane na dzień 1 stycznia 2018 roku kwoty aktywów i zobowiązań z tytułu zwrotów, ustalone zgodnie z nowymi regulacjami, nie są istotne, odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 15.

Zaliczki otrzymane od klientów

Spółka nie otrzymuje zaliczek od swoich klientów.

Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Realizując postanowienia standardu w tym zakresie Spółka prezentować będzie dodatkowe informacje dotyczące podziału przychodów na: produkcje własne i obce, główne kanały dystrybucji, kraj pochodzenia odbiorców w ujęciu geograficznym.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, dodatnią wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu). Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe, ujemną wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu).

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczone. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Działalność Spółki sumuje się według kryterium operacyjnego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Spółki, w ramach którego następuje świadczenie usług lub dostarczenie produktów, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych oraz są wykorzystywane dla oceny wyników działalności segmentów operacyjnych i dystrybucji zasobów.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

W przypadku połączeń Spółka stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenie jednostek”. Do rozliczenia połączenia stosuje się metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejścia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazyjnego zbycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenie jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed jak i po przeprowadzeniu transakcji połączenia jednostek. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego.

Dla takich połączeń spółka stosuje par. 10-12 MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

STOSOWANIE ZASAD

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównawczych.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Spółka w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach, których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych w Spółce wydzielony jest jeden rodzaj działalności „Produkcja gier”, który to segment na ten moment jest równorzędny z całą Spółką.

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży gier	717	1 874
Przychody ze sprzedaży usług	327	0
	1 044	1 874
Pozostałe przychody operacyjne	4	12
Przychody finansowe	23	11
	27	23
Razem	1 071	1 897

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	Przychody ze sprzedaży za okres	
	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Irlandia	707	1 740
Włochy	327	0
Finlandia	0	1
Wielka Brytania	0	79
USA	10	51
Pozostałe	0	3
Razem	1 044	1 874

Informacje dotyczące głównych klientów

W I kwartale 2019 roku Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców: Apple - przychody w kwocie 327 tys. PLN, Bending Spoons - przychody w kwocie 327 tys. PLN, Google - przychody w kwocie 305 tys. PLN, Facebook Ireland Ltd - przychody w kwocie 72 tys. PLN.

W I kwartale 2018 roku Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców: Apple - przychody w kwocie 1.018 tys. PLN, Google - przychody w kwocie 440 tys. PLN, Facebook Ireland Ltd - przychody w kwocie 290 tys. PLN, DeltaDNA - przychody w kwocie 79 tys. PLN.

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży wyłącznie produktów własnych przy wykorzystaniu wyłącznie cyfrowych kanałów dystrybucji.

Wynik ze sprzedaży gry My Hospital do KuuHubb Oy jest zaprezentowany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kwota 327 tys. PLN, wykazana w przychodach ze sprzedaży usług w I kwartale 2019 roku to przychody uzyskane ze sprzedaży prawa do dystrybucji 4 gier. Prawa własności do gier pozostają w Spółce Cherrypick Games S.A. Umowa została zawarta z kontrahentem zagranicznym w dniu 18 marca 2019 roku na okres 10 lat z możliwością przedłużenia, o czym Spółka informowała Raportem bieżącym nr 1/2019 z dnia 18 marca 2019 roku. Wynikająca z umowy pierwsza część płatności w kwocie 86.000 USD trafiła na rachunek bankowy Spółki w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

7. ZYSK ZE ZBYCIA GRY MY HOSPITAL

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży gry	0	1 168
Przychody ze sprzedaży usług serwisowych gry	442	218
Koszt własny sprzedaży	0	142
Razem	442	1 244

Spółka w dniu 2 maja 2018 roku podpisała umowę sprzedaży z KuuHubb Oy, która dotyczy przeniesienia własności gry My Hospital jak i świadczenia usług wsparcia i rozwoju gry na warunkach określonych w podpisanym przez obie strony term-sheet z dnia 26 lutego 2018 roku.

Zobowiązanie dotyczące przeniesienia własności gry My Hospital wycenione zostało przez Spółkę na kwotę 1.534 tys. EUR. Pierwotnie techniczne rozliczenie przeniesienia własności oraz związanych z tym praw i uprawnień miało nastąpić w ciągu całego 2018 roku jednakże w II kwartale nastąpiła zmiana w taki sposób, że techniczne przeniesienie wartości intelektualnej nastąpiło w szybszym okresie tzn. 6 miesięcy. Przychód z tego tytułu był ujmowany do lipca 2018 roku. Drugie zobowiązanie dotyczy świadczenia usług wsparcia i rozwoju gry My Hospital przez okres kolejnych 41 miesięcy począwszy od lutego 2018 roku. Wyceniony przez Spółkę przychód z tego tytułu w kwocie 1.066 tys. EUR, będzie ujmowany w czasie przez okres kolejnych 41 miesięcy.

8. DOTACJE

W prezentowanym oraz poprzednim okresie w Spółce wystąpiły dotacje do aktywów według definicji określonej w MSR 20. Dotacje otrzymywane w trakcie roku ujmowane są, jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - dotacje) i będą rozliczane (po zakończeniu projektu, którego dotyczy dotacja) w pozostałe przychody operacyjne okresu, którego dotyczą - proporcjonalnie do kosztów amortyzacji dofinansowanych prac rozwojowych.

W dniu 3 marca 2017 roku Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 "Sektorowe Programy B+R" (dalej: „Dotacja 1”). W ramach umowy Spółka będzie realizowała prace rozwojowe. Okres zakończenia umowy to styczeń 2020 roku.

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Spółka podpisała drugą umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, umowę o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.1 Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (dalej: „Dotacja 2”). W ramach umowy Spółka będzie realizowała prace rozwojowe. Okres zakończenia umowy to marzec 2021 roku.

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Na początek okresu	1 347	410	410
Otrzymane w trakcie roku – dotacja 1	272	676	202
Otrzymane w trakcie roku – dotacja 2	0	261	0
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	0	0	0
Na koniec okresu	1 619	1 347	612
w tym:			
do 1 roku	0	0	0
powyżej 1 roku	1 619	1 347	612

9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	138	102
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	7	0
Zużycie materiałów i energii	4	10
Usługi obce	986	1 137
Podatki i opłaty	1	2
Koszty pracownicze	670	349
Inne koszty rodzajowe	591	764
w tym:		
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	571	749
koszty delegacji pracowniczych	17	11
pozostałe koszty	2	4
Razem koszty rodzajowe	2 397	2 364
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	-1 278	-525
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-617	-966
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-367	-788
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	135	85
Wartość sprzedanych towarów	0	0
Razem koszty sprzedaży	135	85

10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o dotyczące osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty (z uwzględnieniem Zarządu):

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 Liczba osób	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 Liczba osób
Zarząd	2	2
Pracownicy	15	6
Razem	17	8
Umowy zlecenia/o dzieło	6	7

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Wynagrodzenia	587	301
Składki na ubezpieczenie społeczne	75	34
Inne świadczenia pracownicze	8	14
Razem	670	349
Wynagrodzenie osób zatrudnionych na kontraktach menedżerskich	0	0
Razem koszty zatrudnienia	670	349

Świadczenia pracownicze - program opcji dla kadry menadżerskiej

Spółka realizuje program motywacyjny dla pracowników, współpracowników i członków Zarządu Spółki. Program został zatwierdzony w kwietniu 2018 roku (raport bieżący EBI nr 4/2018 z dnia 24 kwietnia 2018 roku). Okres nabywania uprawnień do opcji dla pierwszej transzy rozpoczął się w II kwartale 2018 roku. W dniu 29 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w nr 4 sprawie przyznania warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A1 (szczegółowe informacje poniżej oraz w notce 35 PROGRAM MOTYWACYJNY).

	Program z 2018 roku Transza A1
Ilość opcji na akcje w programie	22 500
Data przyznania opcji	29 czerwca 2018 roku
Spodziewany okres ważności opcji (w miesiącach)	24
Wartość godziwa opcji na akcje	1 800

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody refakturowane	2	0
Nadpłacone należności	2	11
Pozostałe	0	1
Razem	4	12

12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Spisanie przeterminowanych zobowiązań	0	2
Razem	0	2

13. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0	11
Dodatnie różnice kursowe	52	20
Razem	52	31
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-29	-20
Razem	23	11

14. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1	0
Odsetki budżetowe	0	7
Ujemne różnice kursowe	29	107
Odsetki bankowe od salda ujemnego	16	0
Razem	46	114
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-29	-19
Razem	17	95

15. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Podatek dochodowy od osób prawnych	48	192
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48	192

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym wynoszącej 19%.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	377	1 205
Zysk przed opodatkowaniem	377	1 205
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	72	229
Różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-20	0
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	17	25
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-21	-62
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (zmniejszenie zysku brutto)	48	192
Podatek odroczony	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48	192
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	12,73%	15,93%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja

Podatkowa uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został, jako iloraz zysku netto Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego.

W dniu 13 czerwca 2017 roku spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego jako spółka akcyjna. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych opcji na akcje.

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
ZYSK/STRATA		
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	329	1 013
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję (udział), po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	329	1 013
LICZBA AKCJI (UDZIAŁÓW)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 259 149	1 150 702
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	4 700	0
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 263 849	1 150 702
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Wartości zysku przypadającego na jedną akcję	0,2613	0,8803
Wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,2603	0,8803

17. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Spółce w prezentowanym okresie.

18. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie nie wypłacono dywidendy. Zarząd Spółki proponuje kwotę wypracowanego zysku za 2018 rok w kwocie 742 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy.

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WARTOŚĆ BRUTTO	Maszyny, urządzenia techniczne	Nakłady na wynajmowane aktywa trwałe	Aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	234	118	0	352
Zwiększenia	0	0	0	0
Zakup bezpośredni	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2019	234	118	0	352
Na dzień 1 stycznia 2018	163	118	5	286
Zwiększenia	71	0	0	71
Zakup bezpośredni	71	0	0	71
Zmniejszenia	0	0	5	5
Przyjęcie do użytkowania	0	0	5	5
Na dzień 31 grudnia 2018	234	118	0	352
Na dzień 1 stycznia 2018	163	118	5	286
Zwiększenia	10	0	21	31
Zakup bezpośredni	10	0	21	31
Zmniejszenia	0	0	5	5
Przyjęcie do użytkowania	0	0	5	5
Na dzień 31 marca 2018	173	118	21	312

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Maszyny, urządzenia techniczne	Nakłady na wynajmowane aktywa trwale	Aktywa trwale w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	152	15	0	167
Zwiększenia	9	4	0	13
Amortyzacja za rok	9	4	0	13
Zmniejszenia	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2019	161	19	0	180
Na dzień 1 stycznia 2018	101	2	0	103
Zwiększenia	51	13	0	64
Amortyzacja za rok	51	13	0	64
Zmniejszenia	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018	152	15	0	167
Na dzień 1 stycznia 2018	101	2	0	103
Zwiększenia	11	2	0	13
Amortyzacja za rok	11	2	0	13
Zmniejszenia	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2018	112	4	0	116
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2018	62	116	5	183
Na dzień 31 marca 2018	61	114	21	196
Na dzień 31 grudnia 2018	82	103	0	185
Na dzień 1 stycznia 2019	82	103	0	185
Na dzień 31 marca 2019	73	99	0	172

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2019 roku oraz w 2018 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na to, że mogłaby nastąpić utrata wartości powyższych aktywów trwałych.

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚĆ BRUTTO	Oprogramowanie komputerowe
Na dzień 1 stycznia 2019	561
Zwiększenia	0
Zakup bezpośredni	0
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 marca 2019	561

WARTOŚĆ BRUTTO	Oprogramowanie komputerowe
Na dzień 1 stycznia 2018	61
Zwiększenia	500
Zakup bezpośredni	500
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2018	561
Na dzień 1 stycznia 2018	61
Zwiększenia	0
Zakup bezpośredni	0
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 marca 2018	61
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 1 stycznia 2019	197
Zwiększenia	66
Amortyzacja za rok	66
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 marca 2019	263
Na dzień 1 stycznia 2018	34
Zwiększenia	163
Amortyzacja za rok	163
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2018	197
Na dzień 1 stycznia 2018	34
Zwiększenia	4
Amortyzacja za rok	4
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 marca 2018	38
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 1 stycznia 2018	27
Na dzień 31 marca 2018	23
Na dzień 31 grudnia 2018	364
Na dzień 1 stycznia 2019	364
Na dzień 31 marca 2019	298

21. NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE – WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚĆ BRUTTO	Prace rozwojowe w toku	Prace rozwojowe zakończone	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	3 524	3 515	7 039
Zwiększenia	1 279	0	1 279
Przyjęcie zakończonych gier	0	0	0
Produkcja gier	1 279	0	1 279
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 marca 2019	4 803	3 515	8 318
Na dzień 1 stycznia 2018	1 393	1 371	2 764
Zwiększenia	5 841	3 710	9 551
Przyjęcie zakończonych gier	0	3 710	3 710
Produkcja gier	5 841	0	5 841
Zmniejszenia	3 710	1 566	5 276
Zakończenie produkcji	3 710	0	3 710
Zbycie	0	1 566	1 566
Na dzień 31 grudnia 2018	3 524	3 515	7 039
Na dzień 1 stycznia 2018	1 393	1 371	2 764
Zwiększenia	523	479	1 002
Przyjęcie zakończonych gier	0	479	479
Produkcja gier	523	0	523
Zmniejszenia	479	1 566	2 045
Zakończenie produkcji	479	0	479
Zbycie	0	1 566	1 566
Na dzień 31 marca 2018	1 437	284	1 721
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 1 stycznia 2019	0	365	365
Zwiększenia	0	59	59
Amortyzacja za rok	0	59	59
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 marca 2019	0	424	424
Na dzień 1 stycznia 2018	0	972	972
Zwiększenia	0	178	178
Amortyzacja za rok	0	178	178
Zmniejszenia	0	785	785
Zbycie	0	785	785
Na dzień 31 grudnia 2018	0	365	365

Cherrypick Games S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Prace rozwojowe w toku	Prace rozwojowe zakończone	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018	0	972	972
Zwiększenia	0	85	85
Amortyzacja za rok	0	85	85
Zmniejszenia	0	786	786
Zbycie	0	786	786
Na dzień 31 marca 2018	0	271	271
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2018	1 393	399	1 792
Na dzień 31 marca 2018	1 437	13	1 450
Na dzień 31 grudnia 2018	3 524	3 150	6 674
Na dzień 1 stycznia 2019	3 524	3 150	6 674
Na dzień 31 marca 2019	4 803	3 091	7 894

Spółka prezentuje osobno wartości niematerialne - prace rozwojowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nakłady na tworzenie gier prezentowane są, jako nakłady na prace rozwojowe Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży,
- można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik,
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Na etapie planowania produkcji nowej gry Spółka przeprowadza stosowne analizy oraz zleca badania rynku w celu oszacowania oczekiwanej wielkości sprzedaży.

Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane są, jako nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji „prace rozwojowe w toku” na pozycję „prace rozwojowe zakończone”. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży jednostka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Amortyzacja związana z nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Po wprowadzeniu danej gry do sprzedaży Spółka dokonuje analizy spełnienia oczekiwanych efektów finansowych. Jeśli dana gra nie spełnia wymaganych przez Spółkę parametrów finansowych Spółka przeprowadza testy na utratę wartości i tworzy odpis aktualizujący dane aktywne. W prezentowanym oraz poprzednim okresie nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

22. NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Należności handlowe wymagalne	11 054	11 257	4 975
w tym:			
Należności przeterminowane, lecz ściągalne	2 107	2 753	2 545
Należności ze sprzedaży gry My Hospital	8 164	7 239	1 371
Razem należności handlowe brutto	11 054	11 257	4 975
Dokonanie odpisu na należności handlowe nieściągalne, wątpliwe oraz sporne	0	-85	0
Dyskonto należności	-481	-586	0
Razem należności handlowe netto, w tym:	10 573	10 586	4 975
Długoterminowe	2 711	3 547	1 371
Krótkoterminowe	7 862	7 039	3 604

Należności handlowe brutto – struktura wymagalności

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Nieprzeterminowane	8 947	8 504	2 942
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	2 107	2 753	2 033
Poniżej 60 dni	244	26	513
60 – 90 dni	55	11	605
90 - 180 dni	48	5	912
180 – 360 dni	87	2 005	3
Powyżej 360 dni	1 673	706	0
Razem	11 054	11 257	4 975

Spółka identyfikuje ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki KuuHubb. Na dzień bilansowy Spółka posiada należność z tytułu sprzedaży gry My Hospital i usług jej serwisowania w kwocie 8.164 tys. PLN, która po zdyskontowaniu wynosi 7.683 tys. PLN.

Spółka monitoruje sytuację finansową KuuHubb i na bieżąco analizuje, dostępne do wiadomości publicznej, sprawozdania finansowe tego podmiotu (akcje Spółki KuuHubb notowane są na NASDAQ) oraz jest w stałym kontakcie z Zarządem Spółki KuuHubb, zarówno w kwestiach dotyczących bieżącej współpracy oraz jej sytuacji finansowej. Na tej podstawie, Spółka, ocenia, raz na kwartał, czy wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości tego aktywa. W sytuacji drastycznego pogorszenia sytuacji finansowej KuuHubb w Spółce mogą wystąpić problemy z odzyskaniem powyższej należności. W takim przypadku Spółka niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne mające na celu odzyskanie tej należności.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, Zarząd Spółki oszacował prawdopodobieństwo straty kredytowej, oszacowana strata kredytowa jest nieistotna i nie została ujęta. Spółka KuuHubb, w ostatnim dostępnym raporcie, wykazuje środki pieniężne w kwocie 2,3 mln USD a 4 marca 2019 roku uzyskała finansowanie od Fińskiej Agencji Finansowania Innowacji w kwocie 1 mln EUR na okres 7 lat i oprocentowaniu 1% w skali roku.

W ocenie Zarządu Spółki odzyskiwalność należności od Apple, w kwocie 2.150 tys. PLN nie jest zagrożona. Spółka jest w stałym kontakcie z tym kontrahentem oraz prowadzi z nim bieżącą współpracę. W dniu 9 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała wpłatę w kwocie 160 tys. EUR i oczekuje wpłaty na początku III kwartału w kwocie 250 tys. EUR. Płatności od Apple ze sprzedaży gry My Hospital, jeszcze przed sprzedażą gry My Hospital do KuuHubb są realizowane za pośrednictwem KuuHubb.

Spółka w celu odzwierciedlenia upływu czasu związanego z należnością KuuHubb dokonała dyskonta należności. Przyjęła efektywną stopę procentową 0,94%, co odpowiada 8,5% w stosunku rocznym.

W stosunku do pozostałych odbiorców Spółka również dokonuje oceny ryzyka utraty wartości aktywów. Spółka nie zidentyfikowała ryzyka kredytowego związanego z należnościami. Spółka oszacowała możliwość strat kredytowych dla należności. Wpływ tych strat jest nieistotny.

Spółka na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

Struktura walutowa należności handlowych

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
PLN	98	164	0
PLN (EUR)	7 676 (1 786)	7 160 (1 909)	1 377 (328)
PLN (USD)	2 799 (755)	3 262 (856)	3 598 (1 021)
Razem należności handlowe PLN	10 573	10 586	4 975

Należności pozostałe

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	262	114	392
Zaliczki na dostawy	11	1	371
Pozostałe należności, w tym:	1 163	177	625
nadpłaty	1 163	177	625
Razem pozostałe należności brutto	1 436	292	1 388
Razem pozostałe należności netto	1 436	292	1 388
w tym:			
krótkoterminowe	1 436	292	1 388
Razem należności brutto	12 490	11 549	6 363
Razem odpis aktualizujący należności i dyskonto należności	-481	-671	0
Razem należności netto	12 009	10 878	15 778

Cherrypick Games S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Na początek okresu	0	0	0
Dzierżawy serwerów	15	29	14
Koszty usług zakupionych w 2018 ale dotyczących 2019 roku	0	1 086	0
Ubezpieczenia	4	4	3
Reklama/Marketing	807	0	2 047
Koszty wytworzenia gry My Hospital	0	0	639
Pozostałe, w tym:	22	12	2
koszty usług biura maklerskiego	6	0	0
koszty usług informatycznych	8	0	0
koszty z tytułu składki członkowskiej	3	0	2
koszty bankowe	5	12	0
Na koniec okresu	848	1 131	2 705

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Środki pieniężne w banku i kasie	157	1 189	4 755
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0
Razem	157	1 189	4 755

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy.

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY, INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie w porównaniu do kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 roku i wynosi 190 695,00 PLN. Dzieli się na 1.271.300 akcji o wartości nominalnej 0,15 PLN każda, w tym 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 103.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 17.800 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Struktura akcjonariatu:
Na dzień 14 maja 2019

Akcjonariusz	Ilość akcji	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	508 917	40,03%	76 338
Michał Sroczyński	259 700	20,43%	38 955
Tar Heel Capital Globalnej Innowacji FIZ	84 647	6,66%	12 697
Webtradecenter Sp. z o.o.	65 000	5,11%	9 750
Pozostali	353 036	27,77%	52 955
Razem	1 271 300	100,00%	190 695

Na dzień 31 marca 2019

Akcjonariusz	Ilość akcji	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	580 677	45,68%	87 102
Michał Sroczyński	300 000	23,60%	45 000
Tar Heel Capital Globalnej Innowacji FIZ	84 647	6,66%	12 697
Webtradecenter Sp. z o.o.	65 000	5,11%	9 750
Pozostali	240 976	18,95%	36 146
Razem	1 271 300	100,00%	190 695

Na dzień 31 grudnia 2018

Akcjonariusz	Ilość akcji	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	580 677	45,68%	87 102
Michał Sroczyński	300 000	23,60%	45 000
Tar Heel Capital Globalnej Innowacji FIZ	84 647	6,66%	12 697
Webtradecenter Sp. z o.o.	65 000	5,11%	9 750
Pozostali	240 976	18,95%	36 146
Razem	1 271 300	100,00%	190 695

26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Na 1 stycznia	8 842	8 043	8 043
Emisja akcji	0	799	0
Na 31 grudnia	8 842	8 842	8 043

Cherrypick Games S.A.

 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej).

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

27. KAPITAŁ Z WYCENY OPCJI DLA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Na początek okresu	1 800	0	0
Program motywacyjny - warranty subskrypcyjne, koszty bieżącego okresu	0	1 800	0
Na koniec okresu	1 800	1 800	0

28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Na początek okresu	4 701	381	381
Przeniesienie zysku netto z 2017 roku	0	4 320	0
Na koniec okresu	4 701	4 701	381

29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Na początek okresu	28	4 348	28
Zysk netto 2018 roku	742	0	0
Zysk netto 2017 roku	0	0	4 320
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	-4 320	0
Na koniec okresu	770	28	4 348

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Kredyty i pożyczki pozostałe	2 035	945	34
Razem	2 035	945	34
w tym:			
kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	2 035	945	34
Razem	2 035	945	34

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty		Inne
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta	
Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	2 010	PLN	2 010	PLN	Kredyt w rachunku bieżącym
Millennium S.A. karta kredytowa	Warszawa	25	PLN	25	PLN	Karta kredytowa
Razem		2 035		2 035		

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym została zawarta na okres od 17 maja 2018 roku do 16 maja 2019 roku. Kwota przyznanego kredytu, w okresie od 17 maja 2018 roku do 3 grudnia 2018 roku, wynosiła 1 500 tys. PLN. W dniu 4 grudnia 2018 roku podpisany został aneks do umowy, w którym zwiększono kwotę kredytu do 3.500 tys. PLN. Kredyt staje się w całości wymagalny w następnym dniu po upływie okresu na jaki został udzielony. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Prezesa Spółki – Pana Marcina Kwaśnicę. W związku z prowadzoną przez bank analizą dokumentów kredytowych Spółki w dniu 26 kwietnia 2019 roku Strony zawarły aneks techniczny do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres kredytowania do dnia 15 czerwca 2019 roku.

Kredyty w rachunku bieżącym udzielone Spółce do łącznej wartości 3.500 tys. PLN służą finansowaniu kapitału obrotowego i są narzędziem wspierającym zarządzanie płynnością finansową Spółki. Środki finansowe w ramach otwartej linii kredytowej dostępne są w PLN, a oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę.

31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	930	1 627	191
Zobowiązania handlowe przeterminowane, lecz ściągalne	116	87	116
Razem zobowiązania handlowe	1 046	1 714	307

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Nieprzeterminowane	930	1 627	191
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:			
Poniżej 60 dni	19	52	99
60 – 90 dni	5	1	17
90 - 180 dni	40	10	0
180 – 360 dni	26	24	0
Powyżej 360 dni	26	0	0
Razem	1 046	1 714	307

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Zobowiązania są realizowane po zatwierdzeniu wydatków przez osoby odpowiedzialne zgodnie z terminami płatności zawartymi w dokumentach.

32. REZERWY NA KOSZTY I ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na koszty	Rezerwa urlopowa	Razem
1 stycznia 2019 roku	27	22	49
Wykorzystanie rezerwy	-27	0	-27
31 marca 2019 roku	27	22	22
w tym:			
rezerwy do 1 roku	0	22	22
1 stycznia 2018 roku	178	18	196
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	26	4	30
Wykorzystanie rezerwy	-34	0	-34
Rozwiązanie rezerwy	-143	0	-143
31 grudnia 2018 roku	27	22	49
1 stycznia 2018 roku	178	18	196
Wykorzystanie rezerwy	-34	0	-34
31 marca 2018 roku	144	18	162

Rezerwa na koszty dotyczy rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

TYTUŁ	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	140	160	102
Z tytułu wynagrodzeń	102	93	58
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	101	0
Inne	0	0	205
Razem	242	354	365
STRUKTURA WIEKOWA			
Nieprzeterminowane	242	354	365
Razem	242	354	365

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
do 1 miesiąca	2	0	0
od 1 do 3 miesięcy	6	0	0
od 3 do 6 miesięcy	6	0	0
od 6 do 12 miesięcy	12	0	0
od 1 do 5 lat	21	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	47	0	0
Przyszły koszt odsetkowy	5	0	0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	52	0	0

Umowa leasingu dotyczy sprzętu komputerowego zakupionego do realizacji projektu POIR.01.01.01-00-0927/17 pt. Opracowanie inteligentnej platformy analitycznej przeznaczonej do analizy środowiska gry oraz zachowań użytkowników gier typu freemium / free-to-play.

35. PROGRAM MOTYWACYJNY

Spółka realizuje Program Motywacyjny dla pracowników, współpracowników i członków Zarządu. „Regulamin Programu Motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i członków Zarządu Cherrypick Games S.A.” został przyjęty uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 lipca 2017 roku, a następnie zmieniony uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2018 roku (raport bieżący EBI nr 4/2018 z dnia 24 kwietnia 2018 roku) oraz uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 listopada 2018 roku (raport bieżący EBI nr 16/2018 z dnia 13 listopada 2018 roku).

W dniu 29 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie § 7 ust. 1 ww. Regulaminu uchwałą nr 4 postanowiło o przyznaniu warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A1, osobom wskazanym we wniosku Rady Nadzorczej Cherrypick Games S.A. w liczbie wskazanej przez Radę Nadzorczą Spółki Cherrypick Games S.A. (raport bieżący EBI nr 9/2018 z dnia 29 czerwca 2018 roku). Zgodnie z wnioskiem Rady Nadzorczej Spółki warrant subskrypcyjny zostały przyznane w liczbie 22 500 sztuk w tym Panu Marcinowi Kwaśnicy – Prezesowi Zarządu Spółki w liczbie 8.000 sztuk, Panu Michałowi Sroczyńskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki w liczbie 4.470 sztuk oraz kluczowym pracownikom i współpracownikom Spółki w łącznej liczbie 10.030 sztuk. Jeden warrant subskrypcyjny uprawniał do objęcia 1 akcji Spółki po cenie objęcia 45 PLN. Warrant subskrypcyjny zostały wydane osobom uprawnionym w dniu 2 lipca 2018 roku. Na dzień 31 marca 2019 roku objęto 17.800 sztuk akcji po cenie 45 PLN. Kwota 801 tys. PLN wpłynęła na konto Spółki w III kwartale 2018 roku. Na moment przyznania warrantów subskrypcyjnych kapitał z emisji opcji dla Kadry Kierowniczej został wyceniony na 1.800 tys. PLN.

Pierwszym okresem sprawozdawczym, w którym nastąpiło rozliczenie przyznania warrantów subskrypcyjnych był II kwartał 2018 roku. Przyznano 22 500 sztuk warrantów wycenionych w wartości godziwej 1.800 tys. PLN. Kwota ta została ujęta w kosztach wynagrodzeń, z drugiej strony zwiększając kapitał własny Spółki.

36. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2019 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały. Spółka jest stroną postępowania sądowego (pозwana) z podwykonawcą o wartości przedmiotu sporu w wysokości 10 tys. PLN.

37. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka Cherrypick Games S.A. na dzień 31 marca 2019 roku nie posiadała należności warunkowych.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka na dzień 31 marca 2019 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych.

39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku ze skutecznymi działaniami optymalizującymi funkcjonalność i mechanikę monetyzacji oraz rozwoju gry My Spa Resort ("Gra"), które przełożyły się na istotny wzrost wskaźników monetyzacji oraz uzyskanie pełnej funkcjonalności Gry, Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu nakładów finansowych na pozyskanie graczy.

W odpowiedzi na pozytywny odbiór przez inwestorów ostatnich działań podejmowanych przez Spółkę oraz zainteresowanie udzieleniem wsparcia finansowego dla prowadzonych działań, Spółka zdecydowała się na pozyskanie finansowania poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W związku z powyższym Spółka poinformowała, że:

1) W dniu 11 kwietnia 2019 roku Pan Marcin Kwaśnica i Pan Michał Sroczyński dokonali sprzedaży na rzecz inwestorów, działających w branży gier wideo i mobilnych, części posiadanych przez siebie akcji tj. łącznie 112.050 sztuk akcji Emitenta, po cenie 59 PLN za jedną akcję. Celem sprzedaży akcji jest udzielenie spółce pożyczki o wartości równej wartości netto sprzedanych akcji oraz docelowo objęcie akcji nowej emisji Spółki w tej samej kwocie.

2) W dniu 11 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze udzielenia pożyczki spółce oraz docelowo objęciu akcji nowej emisji oraz zawnioskowało o odbycie w terminie nie dłuższym niż siedem dni posiedzenia Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmujących w/w kwestie.

Sposób przeprowadzenia transakcji podwyższenia kapitału zakładowego poprzez sprzedaż istniejących akcji Spółki przez Pana Marcina Kwaśnicę i Pana Michała Sroczyńskiego oraz późniejsze objęcie przez nich akcji nowej emisji w wartości równej cenie sprzedaży netto akcji obecnej emisji wynika z polityk inwestycyjnych nowych inwestorów, które polegają na ograniczeniu w obejmowaniu akcji nienotowanych na rynku NewConnect lub rynku regulowanym GPW. W związku z powyższym dotychczasowi akcjonariusze sprzedali część posiadanych akcji i zobowiązali się do objęcia akcji nowej emisji.

W ocenie Spółki, realizacja procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w takiej formule umożliwi szybkie pozyskanie finansowania, co pozwoli na przyspieszenie pozyskiwania nowych graczy w My Spa Resort, a w konsekwencji pozytywnie przełoży się na sytuację finansową Emitenta (Raport bieżący ESPI nr 3/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 roku)

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował o zawarciu umów pożyczek pomiędzy Marcinem Kwaśnicą Prezesem Zarządu Emitenta a Spółką oraz pomiędzy Michałem Sroczyńskim Członkiem Zarządu Emitenta a Spółką (dalej łącznie "Umowy").

Członkowie Zarządu udzielili Spółce pożyczek na okres 2 lat w łącznej kwocie 5.190.000 PLN. Pożyczkodawcom należne będą odsetki kapitałowe w wysokości WIBOR 1M/3M + 1,66% w stosunku rocznym. Spółka ma prawo do spłaty całości lub części pożyczek przed terminem określonym w Umowach. W przypadku spłaty całości pożyczek przed terminem określonym w Umowach, odsetki należne pożyczkodawcom zostaną naliczone za okres kończący się w dacie spłaty pożyczek. Spłata pożyczek nie jest zabezpieczona ani nie podlega ubezpieczeniu.

Stosownie do treści art. 17 Kodeksu Spółek Handlowych Strony Umów postanowiły, że konieczne będzie uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na zawarcie w/w Umów w terminie dwóch miesięcy od dnia 18 kwietnia 2019 roku.

W dniu 10 maja 2019 roku Zarząd Spółki zwołał Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 7 czerwca 2019 roku z porządkiem obrad obejmującym wyrażenie zgody przez Walne Zgromadzenie Spółki na zawarcie w/w umów.

40. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Informacja na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2018- 31.03.2018
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych	66	4
Amortyzacja bilansowa środków trwałych	20	13
Amortyzacja	86	17
Różnice kursowe od środków pieniężnych	0	24
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	24
Zapłacone odsetki od pożyczek	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Rezerwa na koszty	-27	-34
Rezerwa urlopowa	0	0
Zmiana stanu rezerw	-27	-34
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych	338	164
Bilansowa zmiana stanu pozostałych należności	-1 470	-1 243
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatków	74	0
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży gry My Hospital	442	0
Zmiana stanu należności	-616	-1 079
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych	-668	-76
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-57	138
Eliminacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-34
Zmiana stanu zobowiązań	-725	28
Bilansowa zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Bilansowa zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0
Zmiana stanu podatku odroczonego	0	0
Międzyokresowe rozliczenia kosztów	282	-2 004
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	282	-2 004

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka dokonała analizy klas instrumentów finansowych w I kwartale 2019 i 2018 roku, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

	Wartość bilansowa		
	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	157	1 189	4 755
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 009	10 878	6 363
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 035	945	34
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - z tytułu leasingu	47	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania handlowe i pozostałe	1 288	2 068	672

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			Razem
	Pozostałe należności	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Instrumenty kapitałowe	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	
01.01.2019 - 31.03.2019									
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	16	2	18
Razem zyski (straty)	0	0	0	0	0	0	16	2	18
01.01.2018 - 31.12.2018									
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	23	0	0	0	0	23
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	85	0	0	0	0	0	0	85
Dyskonto należności	0	586	0	0	0	0	0	0	586
Razem zyski (straty)	0	671	0	23	0	0	0	0	648
01.01.2018 - 31.03.2018									
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	11	0	0	0	0	11
Razem zyski (straty)	0	0	0	11	0	0	0	0	11

42. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami powiązаныmi

W prezentowanym okresie oraz w 2018 roku transakcje z podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły.

Wynagrodzenie członków Zarządu i organów nadzoru

	Wynagrodzenia z kontraktów menedżerskich	Premie	Z tytułu powołania	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
Zarząd Cherrypick Games S.A.	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019				
Marcin Kwaśnica	0	0	21	38	59
Michał Sroczyński	0	0	21	50	71
Razem Zarząd	0	0	42	88	130
Zarząd Cherrypick Games S.A.	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018				
Marcin Kwaśnica	0	0	69	267	336
Michał Sroczyński	0	0	69	206	275
Razem Zarząd	0	0	138	473	611
Zarząd Cherrypick Games S.A.	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018				
Marcin Kwaśnica	0	0	21	31	52
Michał Sroczyński	0	0	21	51	72
Razem Zarząd	0	0	42	82	124

Wynagrodzenie członków Zarządu i organów nadzoru c.d.

	Z tytułu powołania	Premie	Odprawy	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.					
za okres 01.01.2019 - 31.03.2019					
Przemysław Janusz Gadomski	0	0	0	0	0
Krzysztof Sroczyński	5	0	0	0	5
Christian Gloe	0	0	0	0	0
Grzegorz Kurek	2	0	0	0	2
Tomasz Łukasz Gapiński	2	0	0	0	2
Artur Winiarski	4	0	0	0	4
Razem Rada Nadzorcza	13	0	0	0	13
Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.					
za okres 01.01.2018 - 31.12.2018					
Przemysław Janusz Gadomski	10	0	0	0	10
Krzysztof Sroczyński	9	0	0	0	9
Christian Gloe	0	0	0	0	0
Grzegorz Kurek	4	0	0	0	4
Tomasz Łukasz Gapiński	4	0	0	0	4
Artur Winiarski	1	0	0	0	1
Razem Rada Nadzorcza	28	0	0	0	28

Wynagrodzenie członków Zarządu i organów nadzoru c.d.

	Z tytułu powołania	Premie	Odprawy	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.					
					za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przemysław Janusz Gadomski	4	0	0	0	4
Krzysztof Sroczyński	4	0	0	0	4
Christian Gloe	0	0	0	0	0
Grzegorz Kurek	1	0	0	0	1
Tomasz Łukasz Gapiński	1	0	0	0	1
Artur Winiarski	0	0	0	0	0
Razem Rada Nadzorcza	10	0	0	0	10

Transakcje z członkami Zarządu i z organem nadzoru

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę	Zakup środków trwałych przez Spółkę	Pożyczki udzielone	Zobowiązania spółki z tytułu wynagrodzenia wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe spółki wobec podmiotów powiązanych	Należności spółki z tytułu refaktur od podmiotów powiązanych
	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019
Zarząd	0	0	0	12	0	1
Rada Nadzorcza	0	0	0	3	0	0
Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	15	0	1
	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018
Zarząd	0	0	0	0	46	1
Rada Nadzorcza	0	0	0	2	0	0
Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	2	46	1

Transakcje z członkami Zarządu i z organem nadzoru c.d.

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę	Zakup środków trwałych przez Spółkę	Pożyczki udzielone	Zobowiązania spółki z tytułu wynagrodzenia wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe spółki wobec podmiotów powiązanych	Należności spółki od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek
	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018
Zarząd	0	0	0	12	0	12
Rada Nadzorcza	0	0	0	2	0	0
Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	14	0	12

Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób

	Sprzedaż usług i towarów	Zakup usług i towarów	Pożyczki udzielone	Zobowiązania spółki z tytułu wynagrodzenia wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe spółki wobec podmiotów powiązanych	Należności spółki z tytułu refaktur od podmiotów powiązanych
	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2019
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0	0	0
	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2018
Osoby prawne	0	3	0	0	0	0
Razem	0	3	0	0	0	0
	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018	Na dzień 31.03.2018
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0	0	0

Spółka w 2018 roku zawierała z małżonką Prezesa Zarządu Marcina Kwaśnicy, tj. Katarzyną Kwaśnicą prowadzącą działalność gospodarczą pod firmą KEM Katarzyna Kwaśnica, polegającą na prowadzeniu punktu gastronomicznego, transakcje zakupu posiłków.

43. RYZYKA DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 41.

Spółka narażona jest na następujące ryzyko:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

43.1 Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w walucie EUR i USD. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego Spółki w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku towarzyszący osłabieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10% wzmocnienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na wynik finansowy byłby odwrotny.

Wpływ na wynik finansowy brutto	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018
Wpływ waluty EUR	770	771
Wpływ waluty USD	301	278

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Spółki w postaci kredytu w rachunku bieżącym jest zmienne w oparciu o stopę bazową WIBOR 1M powiększonej o marżę. Jeżeli stopy procentowe znacząco wzrosną, wówczas Spółka poniesie wyższe koszty odsetkowe, jednak ze względu na krótki termin zapadalności wzrost stóp procentowych nie miałby istotnego wpływu na wartość odsetek. Spółka nie posiada aktywów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych.

43.2 Ryzyko kredytowe

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe, na które jest narażona poprzez dokonywanie transakcji handlowych i finansowych wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Ponadto Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz dłużników w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Na dzień 31 marca 2019 roku:

- należności handlowe brutto 11 054 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 1 436 tys. PLN,
- środki pieniężne 157 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

- należności handlowe brutto 11 257 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 292 tys. PLN,
- środki pieniężne 1 189 tys. PLN.

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Należności handlowe oraz pozostałe należności			
Na żądanie	0	0	0
Poniżej 3 miesięcy	3 859	8 833	5 448
Od 3 do 12 miesięcy	4 005	2 010	915
Od 1 do 5 lat	4 626	706	0
Powyżej 5 lat	0	0	0

43.3 Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki			
Na żądanie	0	0	0
Poniżej 3 miesięcy	2 035	0	0
Od 3 do 12 miesięcy	0	945	34
Od 1 do 5 lat	0	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Na żądanie	0	0	0
Poniżej 3 miesięcy	1 196	2 034	672
Od 3 do 12 miesięcy	66	34	0
Od 1 do 5 lat	26	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0

44. ZARZADZANIE KAPITAŁEM

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się, jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się, jako sumę zobowiązań obejmujących kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.03.2018
a) Zobowiązania ogółem	5 011	4 409	1 631
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-157	- 1 189	-4 755
c) Zadłużenie netto (a+b)	4 854	3 220	wartość ujemna - brak zadłużenia netto
d) Kapitał własny ogółem	16 354	16 304	13 973
e) Kapitał ogółem (c+d)	21 208	19 524	13 973
Wskaźnik zadłużenia (c/e)	23%	16%	0%

45. RYZYKA I ZAGROŻENIA

Cherrypick Games S.A. na bieżąco monitoruje i prowadzi ocenę ryzyka oraz podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie ich wpływu na sytuację finansową i majątkową Spółki.

Spółka jest narażona na ryzyka charakterystyczne dla podmiotów prowadzących działalność gospodarczą w Polsce oraz w ramach realizowanego eksportu produktów a także inne, specyficzne ryzyka dla branży elektronicznej rozrywki.

Ryzyko związane z wyceną należności oraz ich sphywem

W związku z zawarciem umowy z dnia 2 maja 2018 roku z fińską spółką Ku Hubb Oy, Spółka posiada niezabezpieczoną wierzytelność w kwocie 1,90 mln EUR. Dla płynności Spółki, szczególnie w krótkim okresie, kluczowe jest terminowe wywiązywanie się przez fińskiego partnera z w/w umowy.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie

W związku z tym, że Spółka prowadzi działalności zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych, sytuacja gospodarcza Polski jak i światowa koniunktura gospodarcza ma decydujące znaczenie dla aktywności i wyników generowanych przez Spółkę. Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów przez Spółkę ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych przedsiębiorstw, w szczególności wydatków na rozwój strategii marketingowych i sprzedażowych.

Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych

Zagrożeniem dla działalności Spółki mogą być częste zmiany regulacji prawnych w Polsce i na świecie. Przepisy prawne związane z działalnością gospodarczą Emitenta to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe, uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych, przepisy celne oraz prawa z zakresu papierów wartościowych.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Spółka ponosi koszty wytworzenia produktów głównie w PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w EUR oraz USD. Ponadto wkrótce największa produkcja studia – My Hospital, zadebiutuje na rynkach azjatyckich. Tym samym Spółka jest eksporterem netto i jest narażona będzie na ryzyko zmienności kursów walutowych. Korzystne warunki dla Emitenta występują w przypadku okresów: wysokiego poziomu wymiany polskiej waluty na waluty, w których dokonywane są transakcje zakupu produktów oferowanych przez Spółkę (słaby PLN), w okresach utrzymywania się stałego poziomu wymiany waluty w dłuższym okresie (co pozwala lepiej prognozować wpływy w kolejnych okresach). Występowanie tendencji odwrotnych może powodować obniżenie generowanych przychodów ze sprzedaży gier wideo w przeliczeniu na PLN.

Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki

Spółka działa na bardzo konkurencyjnym rynku gier komputerowych, będącym wraz z rynkiem filmów na DVD, muzyki i książek częścią rynku tzw. domowej rozrywki (home entertainment). Klienci mogą bardzo szybko zmienić preferowany sposób spędzania wolnego czasu, decydując się na inne zajęcia interaktywne.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Proces tworzenia nowego produktu jest rozłożony w czasie (prace nad poszczególnymi produktami Emitenta trwają, zależnie od wielkości projektu, pomiędzy 12 a 17 miesięcy). Sukces rynkowy danego produktu mierzony wielkością popytu (ilością pobrań) i przychodami z jego monetyzacji pozwala Spółce na pokrycie poniesionych wydatków przy procesie produkcji oraz promocji gry, a także osiągnięcie zysków. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów które generuje zależy w dużej mierze od zmiennych zainteresowań konsumentów, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku gier, w tym zmian technologicznych, produktów konkurencyjnych oraz skuteczności prowadzonych przez producenta działań marketingowych. Do momentu premiery nowej gry Spółka nie jest w stanie dokładnie przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem określić oczekiwanej przez Spółkę wysokości przychodów.

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników

Rynek gier wideo posiada specyficzne wymagania dotyczące umiejętności merytorycznych potencjalnych kandydatów na pracowników działających na tym rynku podmiotów. Niezbędne jest, aby potencjalni pracownicy posiadali odpowiednie kwalifikacje, wykształcenie, a także doświadczenie w projektowaniu i programowaniu gier komputerowych. System edukacji w Polsce przygotowuje absolwentów szkół wyższych do zawodu twórcy gier wideo dopiero od niedawna i w bardzo ograniczonym zakresie.

Ryzyko konsolidacji w branży

Spółka działa w silnie konkurencyjnej i zmieniającej się branży, charakteryzującej się ogólnosiątkowym zasięgiem oraz wciąż znacznym rozdrobnieniem. Ryzykiem dla Spółki mogą być procesy przejmowania przez większych producentów niezależnych studiów deweloperskich. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla ostatecznego sukcesu produkcji.

Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników

Spółka działa na rynku rozrywki na różnego typu urządzenia elektroniczne: komputery, konsole do gier wideo, urządzenia mobilne. Rynek ten charakteryzuje ogromna dynamika wprowadzania nowości w zakresie rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalności, a także brak standaryzacji. Dla producenta gier dynamiczny rozwój nowych technologii wymusza nieustanne dostosowywanie tzw. silnika gier, elementów graficznych itp. oraz innych używanych narzędzi.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Spółka prowadzi działalność w otoczeniu silnie konkurencyjnym. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych jest tym istotniejsze im większe jest rozproszenie rynku (utrudnia to prowadzenie bieżącej analizy). Uzyskanie przewag konkurencyjnych przez wybrane podmioty może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania oferowanymi przez Spółkę produktami.

Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności Spółki

Spółka powstała w maju 2014 r. Krótki okres działalności Spółki przekłada się na ograniczoną rozpoznawalność marki wśród producentów gier jaką ma już wielu konkurentów, co jest m.in. istotne z marketingowego punktu widzenia.

Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji oferowanych produktów poprzez zamknięte platformy gier – iOS, MacOS oraz Android. Zazwyczaj producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. W konsekwencji, Spółka ponosi ryzyko braku akceptacji przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów (uzależnienia przychodów od niewielkiej liczby produktów oraz kluczowych klientów)

Spółka realizuje przychody starając się maksymalizować grupę odbiorców, do których kieruje stosunkowo mały zakres produktów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zdecydowana większość przychodów została wygenerowana przez wprowadzoną na rynek w 2017 roku grę My Hospital, zaś od dnia 1 listopada 2018 roku Spółka zaczęła uzyskiwać przychody z nowej gry My Beauty Spa: Stars & Stories. Poza tym produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia – tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, mierzonym liczbą pobrań tytułu/pozycją wśród najpopularniejszych pobrań i użytkowników. Ponadto Spółka zidentyfikowała trzech kluczowych odbiorców tj. Apple, Google, Kuu Hubb Oy, z których każdy odpowiada za ponad 10% przychodów ogółem. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

Ryzyko związane z zawieraniem przez Spółkę umowami o dzieło w kontekście praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami, dopuszcza możliwość zawarcia między stronami nie tylko umowy o pracę, ale również kontraktów cywilnoprawnych – umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakazy konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę.

Ryzyko związane z naruszeniem własności intelektualnych

Spółka w procesie produkcji gry komputerowej korzysta z szeregu rozwiązań w zakresie oprogramowania, fabuły i oprawy artystycznej, które mogą podlegać ochronie własności intelektualnej na jednym lub wielu rynkach dystrybucji danej gry. Szczególnie restrykcyjne zapisy prawa autorskiego i patentowego obowiązują na rynku amerykańskim, gdzie każdorazowy debiut wymaga dokładnego sprawdzenia istniejących patentów i zastrzeżonych praw w dziedzinie rozrywki i rozwiązań technologicznych oraz mechaniki gry.

Ryzyko związane z naruszeniem praw autorskich Emitenta

Gry wytwarzane przez Spółkę stanowią utwory w rozumieniu praw autorskich, podlegają więc ochronie przewidzianej dla utworów. Spółka przygotowana jest do stosowania środków ochrony prawnej w celu ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom.

Ryzyko utraty certyfikatów wydawcy na poszczególne platformy

Wydawanie gier na poszczególne konsole wideo oraz urządzenia mobilne wymaga uzyskania odrębnych certyfikatów wydawcy.

Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich

Spółka przy tworzeniu i promocji gier wykorzystuje licencje udzielone przez podmioty trzecie.

Ryzyko potencjalnych awarii zasobów IT i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych, komputerów i serwerów. W wyniku awarii lub błędów infrastruktury technicznej mogą nastąpić przerwy w jej działaniu uniemożliwiające prowadzenie bieżącej działalności Spółki czy funkcjonowanie internetowych serwerów Spółki. Ponadto przechowywanie i przetwarzanie danych narażone jest na ryzyko ich kradzieży lub wycieku.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Produkcja gier wideo jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko opóźnień poszczególnych jego faz, co może przełożyć się na termin realizacji całego projektu. Bardzo często poszczególne fazy produkcji następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników ukończenia faz poprzednich.

Ryzyko związane z utratą dobrego wizerunku Spółki z tytułu wprowadzenia nieatrakcyjnych produktów

Sukces rynkowy Spółki zależy od zainteresowania potencjalnych klientów grami produkowanymi pod marką Cherrypick Games. Zainteresowanie to jest pochodną z jednej strony preferencji klientów co do asortymentu ofertowego Spółki, a z drugiej uzależnione jest od opinii użytkowników (graczy) co do jakości oferowanych gier.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategią Spółki jest rozwijanie działalności polegającej na tworzeniu i wydawaniu gier mobilnych w modelu freemium, szczególnie dla segmentu kobiet oraz tworzenie i wydawanie gier na konsole i PC dla segmentu mężczyzn. Spółka rozszerza wiedzę z dziedziny Data Science, co ma istotny wpływ na podejmowanie decyzji o zmianach w grach a zarazem skutecznia user acquisition (marketing) oraz pozwala na dynamiczne zarządzanie grą – game as a service. Istnieje jednak ryzyko, że produkcje Spółki nie znajdą uznania w gustach odbiorców – w związku z czym Spółka nie będzie w stanie zbudować liczącej się marki producenta gier o określonym profilu.

Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Sukces Spółki jest w bardzo dużym stopniu zależny od wiedzy i doświadczenia zatrudnionych pracowników. Jest to cecha charakterystyczna dla producentów gier – działalności, w której kluczowym elementem są wartości intelektualne. Rynek produkcji gier charakteryzuje się trudnościami w pozyskiwaniu wykwalifikowanych specjalistów. Wobec tego nie można wykluczyć nagłej utraty części kluczowych pracowników, którzy mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej, co może wywrzeć tymczasowy, niepożądany wpływ na jego działalność i wyniki operacyjne.

Ryzyko związane z koniecznością zwrotu dotacji

Działalność Emitenta w zakresie rozwoju nowych technologii jest częściowo finansowana z dotacji z Funduszy Europejskich. Dotacje przyznawane są w postępowaniach konkursowych na podstawie wniosków składanych przez podmioty zainteresowane ich otrzymaniem. W dniu 3 marca 2017 roku Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach

Działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 "Sektorowe Programy B+R". Przy budżecie projektu na poziomie 4,4 mln PLN uzyskał on dofinansowanie na poziomie 2,8 mln PLN. Beneficjent dotacji jest zobowiązany do jej wykorzystania ściśle z otrzymanymi wytycznymi i odpowiedniego rozliczenia. Naruszenie reguł wykorzystania i rozliczenia dotacji może się wiązać z koniecznością ich zwrotu, a ponadto z naliczeniem kar umownych. Konieczność dokonania ewentualnego zwrotu dotacji stanowiłaby znaczące obciążenie finansowe Emitenta i negatywnie wpłynęłoby na jego wynik finansowy oraz rozwój projektu. W dniu 23 sierpnia 2018 roku Spółka podpisała drugą umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, umowę o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.1 Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Koszt całkowity projektu wynosi 3,6 mln PLN, a wartość przyznanego dofinansowania wynosi 2,6 mln PLN.

46. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie posiada żadnych jednostek zależnych – nie tworzy Grupy Kapitałowej ani do żadnej nie należy.

47. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Spółka na bieżąco monitoruje rozwijające się rozwiązania innowacyjne w obszarze gier mobilnych oraz sama realizuje projekty dofinansowane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, o których mowa w nocie 8 Dotacje. Spółka podejmuje także wewnętrzne inicjatywy mające na celu usprawnienie procesów developerskich.

48. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ WYNIKÓW

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

49. STAN REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy. Cherrypick Games S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

50. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W I KWARTALE 2019 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W dniu 8 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 1.271.300 akcji Emitenta, tj.:

- a. 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b. 103.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c. 17.800 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Wniosek został złożony wraz z wymaganymi załącznikami, w szczególności z ww. Prospektem Emisyjnym. Złożenie wniosku jest konsekwencją podjętych działań przez Zarząd Spółki na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 listopada 2018 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C oraz dematerializacji akcji serii C. (Raport bieżący EBI nr 1/2019 z dnia 8 stycznia 2019 roku)

W dniu 18 marca 2019 roku Zarząd Spółki zawarł z zagranicznym partnerem ("Licencjobiorca") umowę o udzielenie wyłącznej licencji ("Umowa") w zakresie publikacji, marketingu i sprzedaży 4 wydanych przed 2017 rokiem gier Emitenta ("Gry") na dedykowanej platformie stworzonej przez Licencjobiorcę ("Platforma") zgodnie z warunkami Umowy.

Emitent zobowiązał się do współpracy z Licencjobiorcą w zakresie zapewnienia prawidłowego działania Gier na platformach i urządzeniach, na których Gry będą dostępne i sprzedawane w ramach udzielonej licencji. Na mocy Umowy Spółka udziela Licencjobiorcy wyłącznej, podlegającej sublicencjonowaniu, ogólnoswiatowej licencji m.in. na używanie, modyfikowanie, wykonywanie reprodukcji, rozpowszechnianie i dystrybuowanie Gier. Wskazane działania będą dokonywane wyłącznie w celu publikacji, marketingu oraz sprzedaży Gier. Umowa nie przyznaje Licencjobiorcy prawa własności Gier. W przypadku modyfikacji Gier przez Licencjobiorcę lub podmiot trzeci działający na rzecz Licencjobiorcy, Emitent uzyskuje prawa własności tych modyfikacji. Emitent zobowiązał się do nieupubliczniania bezpośrednio ani pośrednio przez stronę trzecią modyfikacji ani nowych wersji Gier.

Koszty marketingu, sprzedaży i publikacji Gier na Platformie ponosi Licencjobiorca. Wynagrodzenie dla Emitenta z tytułu udzielenia licencji wyniesie łącznie 110.000 USD netto. Zgodnie z umową kwota 86.000 USD zostanie złożona na rachunku typu escrow w terminie 10 dni od dnia podpisania umowy i zostanie ona przekazana Emitentowi w terminie do 60 dni po wypełnieniu przez Emitenta warunków technicznych dotyczących gier. Kwota 24.000 USD zostanie przekazana Emitentowi w 24 miesięcznych płatnościach.

Umowa jest zawarta na 10 lat i będzie automatycznie odnawiana na kolejne 10 lat, o ile jedna ze stron Umowy nie powiadomi drugiej o zamiarze jej wypowiedzenia, co najmniej 60 dni przed dniem zakończenia Umowy. Licencjobiorca jest uprawniony do rozwiązania Umowy z 60 dniowym okresem wypowiedzenia po upływie wskazanego w Umowie okresu inicjującego współpracę pomiędzy stronami, natomiast Emitent jest uprawniony do rozwiązania Umowy z 60 dniowym okresem wypowiedzenia po upływie pierwszego 10 letniego okresu obowiązywania Umowy.

Ponadto Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron, jeżeli druga strona poważnie naruszy zobowiązania wynikające z Umowy, o ile w ciągu 60 dni uchybienie nie zostanie naprawione przez stronę, która naruszyła warunki Umowy. Umowa nie przewiduje kar umownych. (Raport bieżący ESPI nr 1/2019 z dnia 18 marca 2019 roku).

Zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku ze skutecznymi działaniami optymalizującymi funkcjonalność i mechanikę monetyzacji oraz rozwoju gry My Spa Resort ("Gra"), które przełożyły się na istotny wzrost wskaźników monetyzacji oraz uzyskanie pełnej funkcjonalności Gry, Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu nakładów finansowych na pozyskanie graczy.

W odpowiedzi na pozytywny odbiór przez inwestorów ostatnich działań podejmowanych przez Spółkę oraz zainteresowanie udzieleniem wsparcia finansowego dla prowadzonych działań, Spółka zdecydowała się na pozyskanie finansowania poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W związku z powyższym Spółka poinformowała, że:

1) W dniu 11 kwietnia 2019 roku Pan Marcin Kwaśnica i Pan Michał Sroczyński dokonali sprzedaży na rzecz inwestorów, działających w branży gier wideo i mobilnych, części posiadanych przez siebie akcji tj. łącznie 112.050 sztuk akcji Emitenta, po cenie 59 PLN za jedną akcję. Celem sprzedaży akcji jest udzielenie spółce pożyczki o wartości równej wartości netto sprzedanych akcji oraz docelowo objęcie akcji nowej emisji Spółki w tej samej kwocie.

2) W dniu 11 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował Radę Nadzorczą o zamiarze udzielenia pożyczki spółce oraz docelowo objęciu akcji nowej emisji oraz zawniósowało o odbycie w terminie nie dłuższym niż siedem dni posiedzenia Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmujących w/w kwestie.

Sposób przeprowadzenia transakcji podwyższenia kapitału zakładowego poprzez sprzedaż istniejących akcji Spółki przez Pana Marcina Kwaśnicę i Pana Michała Sroczyńskiego oraz późniejsze objęcie przez nich akcji nowej emisji w wartości równej cenie sprzedaży netto akcji obecnej emisji wynika z polityk inwestycyjnych nowych inwestorów, które polegają na ograniczeniu w obejmowaniu akcji nienotowanych na rynku NewConnect lub rynku regulowanym GPW. W związku z powyższym dotychczasowi akcjonariusze sprzedali część posiadanych akcji i zobowiązali się do objęcia akcji nowej emisji.

W ocenie Spółki, realizacja procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w takiej formule umożliwi szybkie pozyskanie finansowania, co pozwoli na przyśpieszenie pozyskiwania nowych graczy w My Spa Resort, a w konsekwencji pozytywnie przełoży się na sytuację finansową Emitenta. (Raport bieżący ESPI nr 3/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 roku).

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował o zawarciu umów pożyczek pomiędzy Marcinem Kwaśnicą Prezesem Zarządu Emitenta a Spółką oraz pomiędzy Michałem Sroczyńskim Członkiem Zarządu Emitenta a Spółką (dalej łącznie "Umowy").

Członkowie Zarządu udzielili Spółce pożyczek na okres 2 lat w łącznej kwocie 5.190.000 PLN. Pożyczkodawcom należne będą odsetki kapitałowe w wysokości WIBOR 1M/3M + 1,66% w stosunku rocznym. Spółka ma prawo do spłaty całości lub części pożyczek przed terminem określonym w Umowach. W przypadku spłaty całości pożyczek przed terminem określonym w Umowach, odsetki należne pożyczkodawcom zostaną naliczone za okres kończący się w dacie spłaty pożyczek. Spłata pożyczek nie jest zabezpieczona ani nie podlega ubezpieczeniu.

Stosownie do treści art. 17 Kodeksu Spółek Handlowych Strony Umów postanowiły, że konieczne będzie uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na zawarcie w/w Umów w terminie dwóch miesięcy od dnia 18 kwietnia 2019 roku.

W dniu 10 maja 2019 roku Zarząd Spółki zwołał Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 7 czerwca 2019 roku z porządkiem obrad obejmującym wyrażenie zgody przez Walne Zgromadzenie Spółki na zawarcie w/w umów.

Członkowie Zarządu:

Marcin Kwaśnica – Prezes Zarządu

Michał Sroczyński – Członek Zarządu

**Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
oraz sporządzenie sprawozdania finansowego:
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.**

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Agnieszka Losiak – Samodzielna Księgowa

Poznań, dnia 14 maja 2019 roku



Contact Us

Izbicka 8 A
04-838 Warszawa

www.cherrypickgames.com
hello@cherrypickgames.com