

# Raport okresowy Cherrypick Games S.A.

za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku



**CHERRYPICK GAMES**

## Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (WARIANT KALKULACYJNY) ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU	9
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	31
7. ZYSK ZE ZBYCIA GRY MY HOSPITAL	32
8. DOTACJE	32
9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	33
10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	33
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	34
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
13. PRZYCHODY FINANSOWE	35
14. KOSZTY FINANSOWE	35
15. PODATEK DOCHODOWY	36
16. PODATEK ODROZCZONY	37
17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	38
18. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
19. DYWIDENDY	38
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
22. NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE – INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41

23.	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	43
24.	NALEŻNOŚCI	44
25.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	47
26.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
27.	KAPITAŁ PODSTAWOWY, INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA	47
28.	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	48
29.	KAPITAŁ Z WYCENY OPCJI DLA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ	49
30.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
31.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	49
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	49
33.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	50
34.	REZERWY NA KOSZTY I ZOBOWIĄZANIA	51
35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	51
36.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	52
37.	PROGRAM MOTYWACYJNY	52
38.	ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI	53
39.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	53
40.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53
41.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	53
42.	NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
43.	INSTRUMENTY FINANSOWE	55
44.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
45.	RYZYKA DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	61
46.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
47.	RYZYKA I ZAGROŻENIA	63
48.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	67
49.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	67
50.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ WYNIKÓW	67
51.	STAN REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	67
52.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W 2019 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	67
53.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	71

## Wybrane dane finansowe

	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b> tys. PLN	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b> tys. PLN	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b> tys. EURO	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b> tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży	5 280	3 958	1 227	928
II. Zysk z działalności operacyjnej	-3 386	1 128	-787	264
III. Zysk/strata brutto	-3 599	1 391	-837	326
IV. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-2 996	742	-696	174
V. Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
VI. Zysk/strata netto ogółem	-2 996	742	-696	174
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-704	-2 245	-164	-526
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 408	-6 109	-1 490	-1 432
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 866	2 667	1 596	625
X. Przepływy pieniężne netto razem	-246	-6 910	-57	-1 619
XI. Zysk/strata na jedną akcję (w zł/ EURO)*	-2,31	0,59	-0,54	0,14
	<b>31.12.2019</b> tys. PLN	<b>31.12.2018</b> tys. PLN	<b>31.12.2019</b> tys. EURO	<b>31.12.2018</b> tys. EURO
XII. Aktywa razem	23 493	20 713	5 517	4 817
XIII. Zobowiązania razem	5 070	4 409	1 191	1 025
XIV. Zobowiązania długoterminowe	3 036	1 347	713	313
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	2 034	3 062	478	712
XVI. Kapitał własny	18 424	16 304	4 326	3 792
XVII. Kapitał zakładowy	204	191	48	44
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	1 359 300	1 271 300	1 359 300	1 271 300
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)**	13,55	12,82	3,18	2,98

\*Zysk/Strata podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego.

\*\*Wartość księgową na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

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.

**Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP**

	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Średni kurs w okresie	4,3018	4,2669
Kurs na koniec okresu	4,2585	4,3000

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku**

	NOTA	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>5 280</b>	<b>3 958</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	6	3 287	2 735
Przychody ze sprzedaży usług	6	1 993	1 223 *
<b>Koszt sprzedanych produktów i usług</b>		<b>769</b>	<b>482</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9	769	482
<b>Zysk ze zbycia gry My Hospital</b>	7	<b>0</b>	<b>5 125 *</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 511</b>	<b>3 476</b>
Pozostałe przychody operacyjne	11	301	175
Koszty sprzedaży	9	2 622	2 308
Koszty ogólnego zarządu	9	1 750	5 224
Pozostałe koszty operacyjne	12	376	31
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		3 450	85
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 386</b>	<b>1 128</b>
Przychody finansowe	13	0	277
Koszty finansowe	14	213	14
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 599</b>	<b>1 391</b>
<b>Podatek dochodowy razem</b>		<b>-603</b>	<b>649</b>
Podatek dochodowy bieżący	15	0	660
Podatek dochodowy odroczony	16	-603	-11
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-2 996</b>	<b>742</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk netto razem</b>		<b>-2 996</b>	<b>742</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk przypadający na jedną akcję</b>		<b>-2,3051</b>	<b>0,5840</b>
<b>Zysk rozdroniony na jedną akcję</b>		<b>-2,3051</b>	<b>0,5840</b>

\*w związku ze stwierdzonym błędem w zakresie prezentacji przychodów w 2018 roku Zarząd Spółki postanowił o skorygowaniu danych porównawczych wykazanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Właściwa prezentacja to: zysk ze zbycia gry 5 125 tys. PLN oraz 1 223 tys. PLN przychody ze sprzedaży usług serwisowych gry My Hospital (a nie przychodów ze sprzedaży samego produktu – gry My Hospital).

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku**

<b>AKTYWA</b>	NOTA	<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	20	148	185
Wartości niematerialne	21	104	364
Nakłady na prace rozwojowe (Inne wartości niematerialne)	22	12 791	6 674
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23	215	0
Należności handlowe	24	0	3 547
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	726	123
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>13 984</b>	<b>10 893</b>
Należności handlowe	16	7 210	7 039
Należności z tytułu podatku dochodowego		151	169
Pozostałe należności	16	1 154	292
Rozliczenia międzyokresowe	25	37	1 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		957	1 189
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>9 509</b>	<b>9 820</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>23 493</b>	<b>20 713</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Kapitał podstawowy	27	204	191
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej	28	14 021	8 842
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	29	1 800	1 800
Pozostałe kapitały	30	5 443	4 701
Niepodzielony wynik finansowy	31	-48	28
Wynik finansowy okresu bieżącego		-2 996	742
<b>Kapitał własny</b>		<b>18 424</b>	<b>16 304</b>
Dotacja	8	2 972	1 347
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36	64	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 036</b>	<b>1 347</b>
Pożyczki i kredyty	32	1 145	945
Rezerwy	34	93	49
Zobowiązania handlowe	33	204	1 714
Pozostałe zobowiązania	35	370	354
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36	222	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 034</b>	<b>3 062</b>
<b>Zaokrąglenia</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>23 493</b>	<b>20 713</b>

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
<b>01.01.2019</b>	<b>191</b>	<b>8 842</b>	<b>1 800</b>	<b>4 701</b>	<b>770</b>	<b>0</b>	<b>16 304</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-76	0	-76
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>191</b>	<b>8 842</b>	<b>1 800</b>	<b>4 701</b>	<b>694</b>	<b>0</b>	<b>16 228</b>
Emisja akcji	13	5 179	0	0	0	0	5 192
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	-2 996	-2 996
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	0	742	-742	0	0
<b>31.12.2019</b>	<b>204</b>	<b>14 021</b>	<b>1 800</b>	<b>5 443</b>	<b>-48</b>	<b>-2 996</b>	<b>18 424</b>
<b>01.01.2018</b>	<b>188</b>	<b>8 043</b>	<b>0</b>	<b>381</b>	<b>4 348</b>	<b>0</b>	<b>12 960</b>
Emisja akcji	3	799	0	0	0	0	802
Wycena opcji menadżerskich	0	0	1 800	0	0	0	1 800
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	742	742
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	0	4 320	-4 320	0	0
<b>31.12.2018</b>	<b>191</b>	<b>8 842</b>	<b>1 800</b>	<b>4 701</b>	<b>28</b>	<b>742</b>	<b>16 304</b>



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

		Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
	<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>-2 996</b>	<b>742</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>2 431</b>	<b>-2 871</b>
	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	394	229
	Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	273	178
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14	0
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62	0
	Zysk/strata ze zbycia gry My Hospital	0	-5 125
	Zmiana stanu rezerw	44	-147
	Zmiana stanu należności	2 532	217
	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 354	1 057
	Zmiana aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony	-603	-11
	Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	1 097	-1 069
	Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0	1 800
<b>III.</b>	<b>Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-565</b>	<b>-2 129</b>
	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	0	660
	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-139	-776
<b>A.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-704</b>	<b>-2 245</b>
	<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Wydatki</b>	<b>6 408</b>	<b>6 109</b>
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 408	6 109
<b>B.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 408</b>	<b>-6 109</b>

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku c.d.**

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>12 207</b>	<b>2 666</b>
Wpływy z emisji akcji	5 192	801
Kredyty i pożyczki	5 390	929
Inne wpływy finansowe - dotacje	1 625	936
<b>Wydatki</b>	<b>5 341</b>	<b>0</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	5 190	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	114	0
Odsetki	37	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 866</b>	<b>2 667</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-246</b>	<b>-6 910</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-232</b>	<b>-6 910</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 189</b>	<b>8 099</b>
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14	0
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>957</b>	<b>1 189</b>

# 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 - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Krzysztof Sroczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Tomasz Łukasz Gapiński - Członek Rady Nadzorczej  
Christian Gloe - Członek Rady Nadzorczej  
Grzegorz Kurek - Członek Rady Nadzorczej  
Oliver Kern - Członek Rady Nadzorczej

### **Biegły rewident**

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki Cherrypick Games S.A. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Spółka ma podpisaną umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 ze Spółką Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa. Spółka Cherrypick Games S.A. podpisała umowę na badanie sprawozdania finansowego na lata 2017 – 2019. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosi 26.700,00 PLN netto, za każdy rok obrotowy Spółki.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2020 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 roczne 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.

Sprawozdanie finansowe Cherrypick Games S.A. prezentowane jest za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz według stanu na 31 grudnia 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.

### **SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ**

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

### **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 2019 ROK**

- 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 rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

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

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

- Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

- KIMSF 23 „Niepewność w sposobie ujmowania podatku dochodowego”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić

ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

- Zmiana do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik;
  - MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów;
  - MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach;
  - MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów, poza zmianą MSSF 16 nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2019 rok.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Ubezpieczenia”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.



- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.



Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

### **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 ujmują 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, 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

porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych 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 (doprowadzanego do porównywalności).

Dane porównywalne 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 rzeczowe 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 wpłynąłby 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 używania 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: 5,5 - 10 lat (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. Jeżeli 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 powiększają 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 przemnożenia 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 ujmowane są w wartości godziwej, przy uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana, a wszystkie związane z nią warunki zostaną spełnione.

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

Dotacja dotycząca pozycji aktywów ujmowana 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.

Ujmowana 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 ujmuje 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 przyreczonych 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 oczekiwaniem jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Powyższe rozważania mają znaczenie w odniesieniu do przychodów osiąganych 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).

## **OBYWIAZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO**

Obywiazkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. 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 przejęcia,
- 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 przygotowuje się 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 porównywalnych.

## **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 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży gier	3 287	2 735
Przychody ze sprzedaży usług	1 993	1 223
	<b>5 280</b>	<b>3 958</b>
Pozostałe przychody operacyjne	301	175
Przychody finansowe	0	277
	<b>301</b>	<b>452</b>
<b>Razem</b>	<b>5 581</b>	<b>4 410</b>

### *Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	Przychody ze sprzedaży za okres	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Irlandia	2 986	2 505
Włochy	354	0
Finlandia	1 561	1 244
Wielka Brytania	39	128
USA	48	74
Kanada	292	0
Pozostałe	0	7
<b>Razem</b>	<b>5 280</b>	<b>3 958</b>

### *Informacje dotyczące głównych klientów*

W 2019 roku Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców:

- Google - roczne przychody w kwocie 1.165 tys. PLN,
- Apple - roczne przychody w kwocie 884 tys. PLN,
- Bending Spoons S.p.A. - roczne przychody w kwocie 357 tys. PLN.

W 2018 roku Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców:

- Apple – roczne przychody 1.291 tys. PLN,
- Google- roczne przychody 673 tys. PLN.

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

W 2018 roku wynik ze sprzedaży gry My Hospital do KuuHubb Oy jest zaprezentowany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## 7. ZYSK ZE ZBYCIA GRY MY HOSPITAL

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży gry	0	6 006
Koszt własny sprzedaży	0	881
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>5 125</b>

Informacje dotyczące sporu z KuuHubb Oy w sprawie uzyskania należności wynikającej z umowy przeniesienia własności gry My Hospital, znajdują się w notcie 24 NALEŻNOŚCI.

## 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. Pierwotnie planowano okres zakończenia umowy na styczeń 2020 roku. Jednak prace nad projektem jeszcze nie zostały całkowicie ukończone. Spółka na dzień publikacji sprawozdania finansowego za 2019 rok nie złożyła wniosku o płatność końcową. Obecnie Spółka zakłada, że prace potrwać do czerwca 2020 roku ale nie wyklucza się, że prace nad projektem jeszcze się wydłużą. W związku z tym, że nie ma całkowitej pewności kiedy faktycznie prace zostaną zakończone, poniżej, w tabeli dotacja na CherryStream – dotacja 1 ujęta jest jako długoterminowa.

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.

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Na 1 stycznia 2019</b>	<b>1 347</b>	<b>410</b>
Otrzymane w trakcie roku – dotacja 1	1 114	676
Otrzymane w trakcie roku – dotacja 2	511	261
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (wartość ujemna)	0	0
<b>Na 31 grudnia 2019</b>	<b>2 972</b>	<b>1 347</b>
w tym:		
do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku	2 972	1 347

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



## 9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	588	407
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	79	0
Zużycie materiałów i energii	34	46
Usługi obce	3 903	6 356
Podatki i opłaty	97	15
Koszty pracownicze	2 518	3 404
Inne koszty rodzajowe	4 307	3 728
w tym:		
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	4 185	3 681
koszty delegacji pracowniczych	108	39
pozostałe koszty	14	8
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>11 526</b>	<b>13 956</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	-6 385	-5 942
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 622	-2 308
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 750	-5 224
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>769</b>	<b>482</b>
Wartość sprzedanych towarów	0	0
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>769</b>	<b>482</b>

## 10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

W tabeli poniżej przedstawiono informację dotyczące osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełną etatę (z uwzględnieniem Zarządu):

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 Liczba osób	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 Liczba osób
Zarząd	2	2
Pracownicy	15	10
<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>12</b>
Umowy zlecenia/o dzieło	8	7

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia	2 181	1 381
Opcje na akcje (program motywacyjny)	0	1 800
Składki na ubezpieczenie społeczne	301	186
Inne świadczenia pracownicze	36	37
<b>Razem</b>	<b>2 518</b>	<b>3 404</b>
Wynagrodzenie osób zatrudnionych na kontraktach menedżerskich	0	0
<b>Razem koszty zatrudnienia</b>	<b>2 518</b>	<b>3 404</b>

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 Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w nr 4 sprawie przyznania warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A1 (szczegółowe informacje poniżej oraz w nocie 37 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

W 2019 roku, z uwagi na niespełnienie warunków Programu Motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i członków Zarządu warrantów subskrypcyjne nie zostały przyznane.

## 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	130	166
Niewykorzystana rezerwa	133	0
Przychody refakturowane	26	9
Zobowiązania przedawnione	5	0
Odszkodowanie	3	0
Pozostałe	4	0
<b>Razem</b>	<b>301</b>	<b>175</b>

## 12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
Wydatki nieudokumentowane	175	0
Podatek u źródła - ubruttowanie należności	132	0
Rezerwa na koszty sądowe	35	0
Wierzytelności nieściągalne	0	2
Spisanie przeterminowanych zobowiązań	31	28
Pozostałe	3	1
<b>Razem</b>	<b>376</b>	<b>31</b>

## 13. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0	24
Dodatnie różnice kursowe	894	976
<b>Razem</b>	<b>894</b>	<b>1 000</b>
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-894	-723
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>277</b>

## 14. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
Odsetki budżetowe	23	13
Ujemne różnice kursowe	1 001	723
Odsetki od leasingu	26	0
Odsetki od pożyczek	36	0
Odsetki bankowe od salda ujemnego	21	1
<b>Razem</b>	<b>1 107</b>	<b>737</b>
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-894	-723
<b>Razem</b>	<b>213</b>	<b>14</b>

## 15. PODATEK DOCHODOWY

	<b>Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	660
Podatek odroczony z tytułu działalności kontynuowanej	-603	-11
<b>Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-603</b>	<b>649</b>

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:

	<b>Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Zysk przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-3 599	1 391
Zysk przed opodatkowaniem	-3 599	1 391
<b>Obowiązująca stawka podatkowa</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej</b>	<b>-684</b>	<b>264</b>

Różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-228	-180
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	953	638
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-47	-62
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	6	0
<b>Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (zmniejszenie zysku brutto)</b>	<b>0</b>	<b>660</b>
Podatek odroczony	-603	-11
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-603</b>	<b>649</b>
Efektowna stawka podatkowa	0,00%	47,45%

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 uwzględniła 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. PODATEK ODRO CZONY

Stawka podatku 19%	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - SKŁADNIKI</b>				
Rezerwy na koszty	37	59	22	-1
Rezerwa na urlopy	4	4	0	-1
Wycena bilansowa RMP	10	22	12	-22
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	1	12	11	8
Wycena bilansowa środków pieniężnych	3	0	-3	4
Zobowiązania z tytułu leasingu	1	0	-1	0
Odpis aktualizujący należność	671	16	-655	-16
Dyskonto do należności	71	112	41	-112
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu umów zleceń	4	3	-1	25
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	7	11	4	-7
<b>Razem</b>	<b>808</b>	<b>239</b>		
<b>REZERWA Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO - SKŁADNIKI</b>				
Wycena bilansowa należności handlowych	77	112	-34	112
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	0	0	0	-1
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	1	-1	1
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	3	2	1	0
Prace rozwojowe - różnica między wartości podatkową a bilansową	2	1	1	-1
<b>Razem</b>	<b>82</b>	<b>116</b>		
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>			<b>-603</b>	<b>-11</b>
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej			Wpływ na podatek	Wpływ na podatek
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	726	123	603	11
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
<b>Podatek odroczonego odniesiony na kapitał rezerwowo</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływ na pełny dochód</b>			<b>-603</b>	<b>-11</b>

## 17. 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.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję to 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.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada elementu powodującego rozwodnienia zysku na jedną akcję zwykłą.

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
<b>ZYSK/STRATA</b>		
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-2 996	742
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję (udział), po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej</b>	<b>-2 996</b>	<b>742</b>
<b>LICZBA AKCJI (UDZIAŁÓW)</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 299 749	1 259 149
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 299 749	1 259 149
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Wartości zysku przypadającego na jedną akcję	-2,3051	0,5893
Wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-2,3051	0,5893

## 18. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Spółce w prezentowanym okresie.

## 19. DYWIDENDY

Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Cherrypick Games S.A. z dnia 24 czerwca 2019 roku postanowiono kwotę wypracowanego zysku za 2018 rok w kwocie 742 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy.

**20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Maszyny, urządzenia techniczne	Inwestycje w obcy środek trwały	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>234</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>352</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
Zakup bezpośredni	18	0	0	18
<b>Zmniejszenia</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
Likwidacja majątku	8	0	0	8
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>244</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>362</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>163</b>	<b>118</b>	<b>5</b>	<b>286</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71</b>
Zakup bezpośredni	71	0	0	71
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Przyjęcie do użytkowania	0	0	5	5
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>234</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>352</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>152</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>167</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>55</b>
Amortyzacja	40	15	0	55
<b>Zmniejszenia</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
Likwidacja majątku	8	0	0	8
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>184</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>103</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>51</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>64</b>
Amortyzacja	51	13	0	64
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>152</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>167</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2018	62	116	5	183
Na dzień 31 grudnia 2018	82	103	0	185
Na dzień 1 stycznia 2019	82	103	0	185
Na dzień 31 grudnia 2019	60	88	0	148

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

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

## 21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>	
Na dzień 1 stycznia 2019	561
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2019	561
Na dzień 1 stycznia 2018	61
Zwiększenia	500
Zakup bezpośredni	500
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2018	561
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>	
Na dzień 1 stycznia 2019	197
Zwiększenia	260
Amortyzacja	260
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2019	457
Na dzień 1 stycznia 2018	34
Zwiększenia	163
Amortyzacja	163
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2018	197
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>	
Na dzień 1 stycznia 2018	27
Na dzień 31 grudnia 2018	364
Na dzień 1 stycznia 2019	364
Na dzień 31 grudnia 2019	104



## 22. NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE – INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚĆ BRUTTO	Prace rozwojowe w toku	Prace rozwojowe zakończone	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>3 524</b>	<b>3 515</b>	<b>7 039</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>6 390</b>	<b>689</b>	<b>7 079</b>
Przyjęcie zakończonych gier	0	689	689
Produkcja gier	6 390	0	6 390
<b>Zmniejszenia</b>	<b>689</b>	<b>0</b>	<b>689</b>
Zakończenie produkcji	689	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>9 225</b>	<b>4 204</b>	<b>13 429</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>1 393</b>	<b>1 371</b>	<b>2 764</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>5 841</b>	<b>3 710</b>	<b>9 551</b>
Przyjęcie zakończonych gier	0	3 710	3 710
Produkcja gier	5 841	0	5 841
<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 710</b>	<b>1 566</b>	<b>5 276</b>
Zakończenie produkcji	3 710	0	3 710
Zbycie	0	1 566	1 566
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>3 524</b>	<b>3 515</b>	<b>7 039</b>

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>365</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>273</b>	<b>273</b>
Amortyzacja	0	273	273
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>0</b>	<b>638</b>	<b>638</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>0</b>	<b>972</b>	<b>972</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>178</b>
Amortyzacja	0	178	178
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>785</b>	<b>785</b>
Zbycie	0	785	785
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>365</b>

WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2018	1 393	399	1 792
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 grudnia 2019	9 225	3 566	12 791

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 – Spółka przeprowadza analizę technicznych możliwości ukończenia produkcji gry i stwierdza takie możliwości,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży – Spółka przeprowadza analizę możliwości komercjalizacji gry i stwierdza takie możliwości,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży – Spółka na podstawie przeprowadzonej analizy możliwości komercjalizacji gry gromadzi na to odpowiednie dowody ,
- 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 – Spółka na podstawie przeprowadzonej analizy możliwości komercjalizacji gry określa możliwe, przyszłe sposoby osiągnięcia korzyści ekonomiczne przez grę,
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych – Spółka przeprowadza analizę materialnych możliwości ukończenia gry i stwierdza takie możliwości.
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych – Spółka ewidencjonuje nakłady ponoszone na poszczególne gry w produkcji.

Moment spełnienia wszystkich wyżej opisanych warunków jest momentem rozpoczęcia ewidencji nakładów na prace rozwojowe w toku (ich kapitalizacji).

Na etapie produkcji nowej gry Spółka kontynuuje analizy oraz badania rynku w celu weryfikacji oszacowanej ,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.

### 23. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ BRUTTO	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>0</b>	<b>316</b>	<b>316</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>53</b>
Zawarcie umów leasingu	53	0	53
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>53</b>	<b>316</b>	<b>369</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>26</b>	<b>53</b>	<b>79</b>
Amortyzacja	26	53	79
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>26</b>	<b>128</b>	<b>154</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2018	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2019	0	241	241
Na dzień 31 grudnia 2019	27	188	215

W związku z wejściem w życie MSSF 16 „Leasing” Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu 1 stycznia 2019 roku oraz bez przekształcania danych porównawczych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Spółka posiada trzy umowy, które są leasingiem.

Jedna 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. Stopa procentowa dla umowy leasingu jest stała i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Umowa leasingowa ma ustalony z góry harmonogram spłat.

Druga umowa to najem lokalu biurowego w Warszawie. Stopa procentowa dla tej umowy leasingu została przyjęta na poziomie 8,5% w skali roku.

Trzecia umowa to najem lokalu biurowego w Bydgoszczy. Umowa ta nie jest prezentowana w aktywach z tytułu prawa do użytkowania ponieważ korzysta ze zwolnienia jakie daje MSSF 16, ze względu na niską wartość przedmiotu leasingu.

## 24. NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Należności handlowe wymagalne, w tym:</b>	<b>11 119</b>	<b>11 257</b>
Należności nieprzeterminowane	504	1 265
Należności przeterminowane, lecz ściągalne	1 536	2 753
Należności ze sprzedaży gry My Hospital i usług jej serwisowania	9 079	7 239
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>11 119</b>	<b>11 257</b>
Dokonanie odpisu na należności handlowe nieściągalne, wątpliwe oraz sporne	-3 535	-85
Dyskonto należności	-374	-586
<b>Razem należności handlowe netto, w tym:</b>	<b>7 210</b>	<b>10 586</b>
Długoterminowe	0	3 547
Krótkoterminowe	7 210	7 039

### *Należności handlowe brutto – struktura wymagalności*

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Nieprzeterminowane	5 563	8 504
<b>Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:</b>	<b>5 556</b>	<b>2 753</b>
Poniżej 60 dni	830	26
60 – 90 dni	830	11
90 - 180 dni	1 245	5
180 – 360 dni	1 245	2 005
Powyżej 360 dni	1 406	706
<b>Razem</b>	<b>11 119</b>	<b>11 257</b>

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 9.079 tys. PLN, która po zdyskontowaniu wynosi 8.704 tys. PLN. Z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 1.933 tys. PLN należność wykazana w bilansie wynosi 6.771 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.

Spółka w celu odzwierciedlenia upływu czasu związanego z należnością KuuHubb dokonał 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 grudnia 2019 roku Spółka zidentyfikowała konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na wyżej wspomniane aktywa. Spółka dokonała odpisów aktualizujących na należności handlowe w kwocie 84 tys. PLN w 2018 roku i w 2019 roku w kwocie 3.450 tys. PLN, w tym 1.933 tys. PLN dotyczy odpisu aktualizującego należność od KuuHubb Oy.

***Informacje dotyczące sporu z KuuHubb Oy w sprawie uzyskania należności wynikającej z umowy przeniesienia własności gry My Hospital***

W dniu 18 lipca 2019 roku Spółka złożyła depozyt w fińskim organie wykonawczym (Enforcement Officer) w wysokości 200 tys. EUR jako kaucję w związku z uzyskaniem w fińskim sądzie powszechnym zabezpieczenia do kwoty 1,2 mln EUR oraz wykonania przez fiński organ wykonawczy na wniosek Spółki zabezpieczenia kwoty 300 tys. EUR, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym ESPI nr 17/2019.

W dniu 25 lipca 2019 roku Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu informacji o skutecznym zajęciu przez komornika fińskiego aktywów (rachunek bankowy) KuuHubb Oy z siedzibą w Helsinkach ("Kuu Hubb") na łączną kwotę 300 tys. EUR, która odpowiada sumie zaległych należności Emitenta od KuuHubb wynikających z umowy sprzedaży praw do gry My Hospital ("Umowa").

Zajęcie zostało dokonane w wykonaniu decyzji Sądu fińskiego o tymczasowym zabezpieczeniu roszczeń Emitenta wynikających z Umowy na majątku KuuHubb do kwoty 1,2 mln EUR ("Postanowienie") na skutek uwzględnienia wniosku Emitenta o zabezpieczenie przed wszczęciem postępowania. Sąd w uzasadnieniu Postanowienia wydanego w fazie postępowania bez udziału KuuHubb podał, że roszczenie Spółki o zapłatę przez KuuHubb wynagrodzenia z tytułu Umowy nie budzi wątpliwości, a zabezpieczenie w tym trybie jest uzasadnione.

Spółka stosownie do wymogu prawa fińskiego złożyła zwrotny depozyt w kwocie 200 tys. EUR na konto fińskiego urzędu egzekucyjnego. Zgodnie z warunkami umowy zawartej z KuuHubb (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2018 z dnia 2 maja 2018 roku). Emitent może poddać spór pod rozstrzygnięcie Sądu Arbitrażowego w Helsinkach. O dalszych działaniach związanych z dochodzeniem należności od KuuHubb, Emitent będzie informował w kolejnych raportach bieżących.

W dniu 27 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o doręczeniu KuuHubb Oy wniosku Spółki o wszczęcie postępowania arbitrażowego, co skutkowało zawiązaniem sporu pomiędzy Spółką a KuuHubb Oy. Spór został poddany pod rozstrzygnięcie Sądu Arbitrażowego (FAI) przy Fińskiej Izbie Gospodarczej w Helsinkach ("Sąd Arbitrażowy") i prowadzony będzie zgodnie z regułami arbitrażowymi tego sądu.

W dniu 10 października 2019 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 17/2019, opublikowanego w dniu 25 lipca 2019 roku w sprawie otrzymania postanowienia o zabezpieczeniu należność od KuuHubb Oy zgodnie z prawem fińskim, poinformował, iż w związku z otrzymaniem od komornika fińskiego decyzji o uzupełnieniu kaucji z 200 tys. EUR do 400 tys. EUR w zamian za utrzymanie zajęcia na majątku KuuHubb Oy do kwoty 300 tys. EUR, w dniu 10 października 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od uzupełniania kaucji, bowiem komornik zażądał jej uzupełnienia tylko w formie depozytu gotówkowego albo gwarancji bankowej.

W ocenie Spółki jej uzupełnienie w formie depozytu gotówkowego skutkowałoby dodatkowym, nadmiernym zaangażowaniem kapitałowym Spółki oraz zamrożeniem kolejnych środków do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd arbitrażowy. Natomiast uzupełnienie kaucji w formie gwarancji bankowej było niemożliwe z uwagi na żądanie komornika fińskiego, aby gwarancja bankowa została wydana przez bank fiński. W Polsce nie prowadzi działalności operacyjnej żaden fiński bank, zaś uzyskanie takiej gwarancji (jako produktu niestandardowego i nieznanego na polskim rynku na zabezpieczenie w postępowaniu przed fińskim sądem na prawie fińskim) w banku polskim byłoby bardzo kosztowne.

W przypadku niezupelnienia kaucji o kolejne 200 tys. EUR zajęcie miało zostać zwolnione. Należy zaznaczyć, iż takie zwolnienie nie uniemożliwiło dalszego dochodzenia należności Spółki od KuuHubb Oy w postępowaniu przed sądem arbitrażowym, bowiem wyżej opisana decyzja komornika objęta jest postępowaniem przed fiński sądem powszechnym, odrębnym od procedury przed sądem arbitrażowym.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpił zwrot kaucji.

W ocenie Zarządu Spółki należność od KuuHubb Oy jest w pełni ściągalna.

### *Struktura walutowa należności handlowych*

	<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>
PLN	68	164
PLN (EUR)	5 109 (1 115)	7 160 (1 909)
PLN (USD)	2 013 (533)	3 262 (856)
PLN (USD KAN)	20 (7)	0
<b>Razem należności handlowe PLN</b>	<b>7 210</b>	<b>10 586</b>

### *Należności pozostałe*

	<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	95	114
Kaucje wypłacone	851	0
Zaliczki wypłacone dostawcom	208	1
Pozostałe należności, w tym:	0	177
nadpłaty	0	177
<b>Razem pozostałe należności brutto</b>	<b>1 154</b>	<b>292</b>
<b>Razem pozostałe należności netto, w tym:</b>	<b>1 154</b>	<b>292</b>
Krótkoterminowe	1 154	292
<b>Razem należności handlowe i pozostałe brutto</b>	<b>12 273</b>	<b>11 549</b>
Razem odpis aktualizujący należności i dyskonto należności	-3 909	-671
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b>8 364</b>	<b>10 878</b>

## 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Dzierżawy serwerów	9	29
Koszty usług zakupionych w 2018 ale dotyczących 2019 roku	0	1 086
Ubezpieczenia	8	4
Pozostałe, w tym:	20	12
koszty bankowe	0	12
koszty usług informatycznych	19	0
koszty z tytułu składki członkowskiej	1	0
<b>Na koniec okresu</b>	<b>37</b>	<b>1 131</b>

## 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i kasie	957	1 189
<b>Razem</b>	<b>957</b>	<b>1 189</b>

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.

## 27. KAPITAŁ PODSTAWOWY, INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 203.895,00 zł i dzieli się na 1.359.300 akcji, o wartości nominalnej po 0,15 zł każda, w tym 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 103.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 17.800 akcji zwykłych na okaziciela serii C. oraz 88.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Spółka w dniu 24 czerwca 2019 roku uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiła o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii D z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 27 czerwca 2019 roku zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 88.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,15 PLN każda, po cenie emisyjnej wynoszącej 59,00 PLN. Wkład z tytułu objęcia akcji został uiszczony w lipcu br. Umowy zostały zawarte w celu realizacji zobowiązania do objęcia akcji nowej emisji w wartości równej cenie sprzedaży netto akcji Spółki dokonanych przez członków Zarządu Spółki - Pana Marcina Kwaśnicę i Pana Michała Sroczyńskiego, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI 3/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 roku.

W dniu 4 września 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki w związku z emisją 88.000 akcji zwykłych serii D i podwyższeniem kapitału zakładowego z kwoty 190.695,00 PLN do kwoty 203.895,00 PLN.

**Struktura akcjonariatu:**
*Na dzień 19 marca 2020 roku*

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	566 696	41,69%	85 004
Michał Sroczyński	300 000	22,07%	45 000
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	204 440	15,04%	30 666
Pozostali	288 164	21,20%	43 225
<b>Razem</b>	<b>1 359 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>203 895</b>

**Struktura akcjonariatu:**
*Na dzień 31 grudnia 2019 roku*

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	566 696	41,69%	85 004
Michał Sroczyński	291 780	21,47%	43 767
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	135 938	10,00%	20 391
Pozostali	364 886	26,84%	54 733
<b>Razem</b>	<b>1 359 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>203 895</b>

**Struktura akcjonariatu:**
*Na dzień 31 grudnia 2018 roku*

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	% akcji	Wartość nominalna łącznie w PLN
Marcin Kwaśnica	580 677	46,68%	87 102
Michał Sroczyński	300 000	23,60%	45 000
Tar Heel Capital Globalnej Innowacji FIZ	84 647	6,66%	12 697
Webtradercenter Sp. z o.o.	65 000	5,11%	9 750
Pozostali	240 976	18,95%	36 203
<b>Razem</b>	<b>1 271 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>190 695</b>

## 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Na początek okresu</b>	<b>8 842</b>	<b>8 043</b>
Emisja akcji	5 179	799
<b>Na koniec okresu</b>	<b>14 021</b>	<b>8 842</b>

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



## 29. KAPITAŁ Z WYCENY OPCJI DLA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Na początek okresu</b>	<b>1 800</b>	<b>0</b>
Program motywacyjny - warranty subskrypcyjne, koszty bieżącego okresu	0	1 800
<b>Na koniec okresu</b>	<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

## 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Na początek okresu</b>	<b>4 701</b>	<b>381</b>
Przeniesienie zysku netto z 2018 roku	742	0
Przeniesienie zysku netto z 2017 roku	0	4 320
Przeniesienie zysku netto z 2016 roku	0	0
<b>Na koniec okresu</b>	<b>5 443</b>	<b>4 701</b>

## 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	Za okres 01.01.2019- 31.12.2019	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018
<b>Na 31 grudnia 2019/31 grudnia 2018</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
Zysk za 2018 rok/2017 rok	742	4 320
<b>Na 1 stycznia 2019/2018</b>	<b>770</b>	<b>4 348</b>
Efekt korekt przejścia na MSSF	-76	0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-742	-4 320
<b>Na koniec okresu</b>	<b>-48</b>	<b>28</b>

## 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Kredyty i pożyczki pozostałe	1 145	945
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 145</b>	<b>945</b>
kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 145	945

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty		Inne
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta	
Millenium S.A. karta kredytowa	Warszawa	22	PLN	22	PLN	Karta kredytowa
Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	1 123	PLN	1 123	PLN	Kredyt w rachunku bieżącym
<b>Razem</b>		<b>1 145</b>		<b>1 145</b>		

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. 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. W dniu 18 czerwca 2019 roku podpisano kolejny aneks, na mocy którego kwota kredytu została obniżona do 2.000 tys. PLN, a okres obowiązywania umowy wydłużono do 6 czerwca 2020 roku. 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.

Kredyty w rachunku bieżącym udzielone Spółce do łącznej wartości 2.000 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.

### 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	62	1 627
Zobowiązania handlowe przeterminowane, lecz ściągalne	142	87
<b>Razem zobowiązania handlowe</b>	<b>204</b>	<b>1 714</b>

#### *Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania*

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Nieprzeterminowane	62	1 627
<b>Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:</b>	<b>142</b>	<b>87</b>
Poniżej 60 dni	58	52
60 – 90 dni	16	1
90 - 180 dni	4	10
180 – 360 dni	32	24
Powyżej 360 dni	32	0
<b>Razem</b>	<b>204</b>	<b>1 714</b>

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań**

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

**34. REZERWY NA KOSZTY I ZOBOWIĄZANIA**

	Rezerwa na koszty	Rezerwa urlopowa	Razem
<b>1 stycznia 2019 roku</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>49</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	67	4	71
Wykorzystanie rezerwy	-27	0	-27
<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>67</b>	<b>26</b>	<b>93</b>
Rezerwy do 1 roku	67	26	93
<b>1 stycznia 2018 roku</b>	<b>178</b>	<b>18</b>	<b>196</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	26	4	30
Wykorzystanie rezerwy	-34	0	-34
Rozwiązanie rezerwy	-143	0	-143
<b>31 grudnia 2018 roku</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>49</b>

**35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

TYTUŁ	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia (z wyjątkiem podatku dochodowego)	130	160
Z tytułu wynagrodzeń	106	93
Zaliczki otrzymane na dostawy	134	101
<b>Razem</b>	<b>370</b>	<b>354</b>
<b>STRUKTURA WIEKOWA</b>		
Nieprzeterminowane	370	354
Przeterminowane, lecz ściągalne	0	0
<b>Razem</b>	<b>370</b>	<b>354</b>

### 36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Poniżej 60 dni	9	0
60-90 dni	20	0
90-180 dni	27	0
180-360 dni	57	0
Powyżej 360 dni	217	0
<b>Razem</b>	<b>330</b>	<b>0</b>
Przyszły koszt odsetkowy	-44	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>286</b>	<b>0</b>

W zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego prezentowane są dwie umowy leasingu. Jedna 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. Druga umowa to najem lokalu biurowego w Warszawie.

### 37. 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 zł. Warrant subskrypcyjny zostały wydane osobom uprawnionym w dniu 2 lipca 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku objęto 17.800 sztuk akcji po cenie 45 zł. Kwota 801.000,00 zł wpłynęła na konto Spółki w III kwartale 2018 roku. Na moment przyznania warrantów subskrypcyjnych kapitał z emisji opcji dla Kadry Kierowniczej został wyceniony na 1.800.000,00 PLN. Do objęcia, z transzy A1, pozostało 4 700 sztuk akcji. Termin w jakim uczestnicy programu motywacyjnego mogą nabyć akcje z transzy A1 to 30 czerwca 2020 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu akcje nie zostały objęte.

W związku z niespełnieniem warunków Programu Motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i członków Zarządu warrant subskrypcyjny z transzy A2 nie zostały przyznane.



### **38. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały. Spółka jest stroną postępowań sądowych (pозwana) z dwoma podwykonawcami o wartości przedmiotu sporu w wysokości 14 tys. PLN.

Informacje dotyczące sporu z KuuHubb Oy w sprawie uzyskania należności wynikającej z umowy przeniesienia własności gry My Hospital zostały zaprezentowane w nocie 24.

### **39. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała należności warunkowych.

### **40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 nie posiadała zobowiązań warunkowych.

### **41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Na dzień publikacji sprawozdania, Spółka zidentyfikowała potencjalne negatywne skutki koronawirusa COVID-19 w odniesieniu do realizacji projektów Spółka, a także jej wyników finansowych poprzez:

- obniżenie efektywności prac developerskich oraz B+R jeśli praca w trybie pracy zdalnej miałaby być prowadzona przez okres dłuższy niż kwartał,
- niemożność doprowadzenia do spotkań face-to-face z potencjalnymi inwestorami, klientami, developerami, jeśli sytuacja ograniczeń w kontaktach społecznych miała trwać dłużej niż kwartał,
- zaostrzenie polityki kredytowej banków.

Sytuacja ta jednak nie stanowi niepewności w zakresie kontynuacji działalności Spółki.

**42. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Informacja na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych	260	163
Amortyzacja bilansowa innych wartości niematerialnych i prawnych	273	178
Amortyzacja bilansowa środków trwałych	55	64
Amortyzacja bilansowa środków trwałych w leasingu	79	0
Zaokrąglenia	0	2
<b>Amortyzacja</b>	<b>667</b>	<b>407</b>
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-14	0
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>
Odsetki od pożyczek	37	0
Odsetki od leasingu finansowego	25	0
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>
Rezerwa na koszty	40	-151
Rezerwa urlopową	4	4
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>44</b>	<b>-147</b>
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych	3 376	- 6 865
Bilansowa zmiana stanu pozostałych należności	-862	-34
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatków	18	-113
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży gry My Hospital	0	7 229
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>2 532</b>	<b>217</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych	-1 510	932
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	16	125
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatków	140	0
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-1 354</b>	<b>1 057</b>
Wpływ kredytów i pożyczek	5 390	27
Odsetki od kredytów i pożyczek	37	0
Splata kredytów i pożyczek wraz z odsetkami	5 227	16
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>200</b>	<b>11</b>
Bilansowa zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	-570	-121
Bilansowa zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-33	110
<b>Zmiana stanu podatku odroczonego</b>	<b>-603</b>	<b>-11</b>
Międzyokresowe rozliczenia kosztów	1 094	-1 069
Eliminacja międzyokresowych rozliczeń kosztów z tytułu odsetek od leasingu aktywowanych	3	0
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów</b>	<b>1 097</b>	<b>-1 069</b>

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

### 43. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

	Wartość bilansowa	
	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe</b>		
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	957	1 189
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 364	10 878
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Pożyczki i kredyty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 145	945
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	286	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	574	2 068

### Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

	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	Pozostałe zobowiązania finansowe	
<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>									
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	-57	-49	-106
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-3 450	0	0	0	0	0	0	-3 450
Dyskonto należności	0	212	0	0	0	0	0	0	212
<b>Razem zyski (straty)</b>	<b>0</b>	<b>-3 238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-57</b>	<b>-49</b>	<b>-3 344</b>
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>									
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	0	24	0	0	-1	-13	10
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-85	0	0	0	0	0	0	-85
Dyskonto należności	0	-586	0	0	0	0	0	0	-586
<b>Razem zyski (straty)</b>	<b>0</b>	<b>-671</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-13</b>	<b>-661</b>



#### 44. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

##### Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami powiązаныmi

W 2019 i 2018 roku transakcje ze spółkami powiązаныmi nie wystąpiły.

##### Wynagrodzenie członków Zarządu i organów nadzoru

	Wynagrodzenia z kontraktów menedżerskich	Premie	Z tytułu powołania	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
<b>Zarząd Cherrypick Games S.A.</b>					
<b>za okres 01.01.2019 - 31.12.2019</b>					
Marcin Kwaśnica	0	0	84	270	354
Michał Sroczyński	0	0	84	258	342
<b>Razem Zarząd</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168</b>	<b>528</b>	<b>696</b>
<b>Zarząd Cherrypick Games S.A.</b>					
<b>za okres 01.01.2018 - 31.12.2018</b>					
Marcin Kwaśnica	0	0	69	267	336
Michał Sroczyński	0	0	69	206	275
<b>Razem Zarząd</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138</b>	<b>473</b>	<b>611</b>

**Wynagrodzenie członków Zarządu i organów nadzoru c.d.**

	Z tytułu powołania	Premie	Odprawy	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
<b>Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.</b>					
<b>za okres 01.01.2019 - 31.12.2019</b>					
Krzysztof Sroczyński	13	0	0	0	13
Christian Gloe	0	0	0	0	0
Grzegorz Kurek	9	0	0	0	9
Tomasz Łukasz Gapiński	9	0	0	0	9
Artur Winiarski	16	0	0	0	16
<b>Razem Rada Nadzorcza</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47</b>
<b>Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.</b>					
<b>za okres 01.01.2018 - 31.12.2018</b>					
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
<b>Razem Rada Nadzorcza</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>

**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 wobec podmiotów powiązanych
	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019
Zarząd	0	0	0	12	0	15
Rada Nadzorcza	0	0	0	3	0	0
Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>15</b>
	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
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>46</b>	<b>1</b>

**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 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2019
Osoby prawne	0	3	0	0	1	0
<b>Razem</b>						
	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
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spółka w 2018 i 2019 roku zawierała transakcje 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.

## 45. 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 46.

Spółka narażona jest na następujące ryzyko:

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

### *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.

<b>Wpływ na wynik finansowy brutto</b>	<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>
Wpływ waluty EUR	1 083	771
Wpływ waluty USD	253	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.

### *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). Sytuacja z oceną wiarygodności fińskiego kontrahenta Kuuhubb Oy jest w ocenie Zarządu sytuacją jednorazową. Zarząd podejmuje działania w celu wyeliminowania tego ryzyka w przyszłości.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- należności handlowe brutto 11 119 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 1 154 tys. PLN,
- środki pieniężne 957 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 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>		
Na żądanie	0	0
Poniżej 3 miesięcy	8 377	8 833
Od 3 do 12 miesięcy	2 490	2 010
Od 1 do 5 lat	1 406	706
Powyżej 5 lat	0	0

### *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 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki</b>		
Na żądanie	0	0
Poniżej 3 miesięcy	0	0
Od 3 do 12 miesięcy	1 145	945
Od 1 do 5 lat	0	0
Powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>		
Na żądanie	0	0
Poniżej 3 miesięcy	535	2 034
Od 3 do 12 miesięcy	120	34
Od 1 do 5 lat	249	0
Powyżej 5 lat	0	0

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## 46. ZARZĄDZANIE 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 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) Zobowiązania ogółem	5 070	4 409
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-957	-1 189
c) Zadłużenie netto (a+b)	4 113	3 220
d) Kapitał własny ogółem	18 424	16 304
e) Kapitał ogółem (c+d)	22 537	19 524
<b>Wskaźnik zadłużenia (c/e)</b>	<b>18%</b>	<b>16%</b>

## 47. 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 spływem*

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. Szczegóły dotyczące należności od KuuHubb Oy zaprezentowano w nocie 24.

### *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 osiągniętych 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 ogólnosiwiatowym 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 roku. 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 rozgrywki 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 uskutecznia 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 rozliczania 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.

#### **48. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

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

#### **49. 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 nr 8 Dotacje. Spółka podejmuje także wewnętrzne inicjatywy mające na celu usprawnienie procesów developerskich.

#### **50. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ WYNIKÓW**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

#### **51. STAN REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

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

#### **52. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W 2019 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

##### ***Zawarcie umowy o udzielenie licencji w zakresie publikacji, marketingu i sprzedaży czterech gier Spółki***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka", "Emitent") poinformował, że w dniu 18 marca 2019 roku 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

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

w 24 miesięcznych płatnościach.

Umowa została 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).

W dniu 2 marca 2020 roku zostało zawarte porozumienie, na mocy którego umowa wygaśnie w kwietniu 2020 roku.

### ***Sprzedaż akcji Spółki przez Członków Zarządu w celu dokapitalizowania Spółki oraz rozpoczęcie działań zmierzających do podwyższenia kapitału zakładowego***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka", "Emitent") 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:

- 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 zł 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;
- 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 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)

### ***Zawarcie umów pożyczek pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu***

W nawiązaniu do raportu ESPI nr 3/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 roku w sprawie sprzedaży akcji Spółki przez Członków Zarządu w celu dokapitalizowania Spółki oraz rozpoczęcia działań zmierzających do podwyższenia kapitału zakładowego, Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka", "Emitent") poinformował o zawarciu w dniu 18 kwietnia 2019 roku umów pożyczek pomiędzy Marcinem Kwaśnicą Prezesem Zarządu Emitenta a Spółką oraz pomiędzy Michałem Sroczyńskim Członkiem Zarządu

Cherrypick Games S.A.

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

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Emitenta a Spółką (dalej łącznie "Umowy").

Członkowie Zarządu udzielili Spółce pożyczek na okres 2 lat w łącznej kwocie 5.190.000 zł. 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. Na dzień bilansowy pożyczki od Członków Zarządu zostały spłacone.

Stosownie do treści art. 17 Kodeksu Spółek Handlowych Strony Umów postanowiły, że konieczne było uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na zawarcie w/w Umów w terminie dwóch miesięcy od dnia 18 kwietnia 2019 roku. (Raport bieżący ESPI nr 5/2019 z dnia 18 kwietnia 2019 roku)

#### ***Podpisanie aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Millennium S.A***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka") poinformował, iż w dniu 18 czerwca 2019 roku otrzymał obustronnie podpisany aneks ("Aneks") do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 17 maja 2018 roku zawartej z Bankiem Millennium S.A ("Umowa"). Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Na mocy Aneksu, kwota finansowania została ustalona na 2 mln i obowiązuje do dnia 6 czerwca 2020 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie. (Raport bieżący ESPI nr 11/2019 z dnia 18 czerwca 2019 roku)

#### ***Utworzenie oddziału Spółki***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka") poinformował, iż w dniu 26 czerwca 2019 roku podjął uchwałę w sprawie utworzenia oddziału Spółki z siedzibą w Bydgoszczy ("Oddział"). Oddział działa pod firmą "Cherrypick Games Spółka Akcyjna, Oddział w Bydgoszczy." Adresem Oddziału jest ul. Kościuszki 27, 85-079 Bydgoszcz.

Utworzenie Oddziału nastąpiło z dniem 26 czerwca 2019 roku, zaś wpis Oddziału Spółki do rejestru przedsiębiorców KRS ma jedynie charakter deklaratoryjny.

Spółka podała powyższe informacje do wiadomości publicznej ze względu na fakt, iż w jej ocenie miały one znaczący wpływ na działalność Emitenta. (Raport bieżący ESPI nr 14/2019 z dnia 26 czerwca 2019 roku)

#### ***Złożenie wniosku o zawieszenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Spółki***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka"), w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 1/2019, opublikowanego w dniu 9 stycznia 2019 roku w sprawie złożenia wniosku o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, poinformował, że w dniu 24 lipca 2019 roku do Komisji Nadzoru Finansowego złożono wniosek o zawieszenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Spółki.

Powyższy wniosek został złożony w związku z wejściem w życie z dniem 21 lipca 2019 roku przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE ("Rozporządzenie 2017/1129"), co spowodowało konieczność dostosowania treści prospektu emisyjnego Spółki do postanowień Rozporządzenia 2017/1129 i aktów delegowanych wydanych na jego podstawie.

Zmiana treści prospektu emisyjnego Spółki w wyniku powyższych okoliczności wymagać będzie dodatkowego czasu. Ponadto, prospekt emisyjny przedłożony przez Spółkę wymagał dalszych aktualizacji, w tym dotyczących sprawozdań finansowych obejmujących dalszy okres.

Zamiarem Spółki jest podjęcie zawieszono postępowania niezwłocznie po dokonaniu zmian i aktualizacji, o których mowa powyżej. (Raport bieżący ESPI nr 16/2019 z dnia 24 lipca 2019 roku)

### ***Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki***

W dniu 5 września 2019 roku Zarząd Spółki powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmian Statutu Spółki, dokonanych na mocy uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii D z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii D.

Na mocy powyższych uchwał w Statucie Spółki zmieniono § 7 ust. 1 oraz § 17 ust. 1

### ***Zawarcie listu intencyjnego z PopReach Inc.***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka") poinformował, iż w dniu 8 listopada 2019 roku doszło do zawarcia listu intencyjnego pomiędzy Spółką a PopReach Inc. z siedzibą w Toronto ("PopReach") ("LOI"). Na mocy zawartego LOI strony zobowiązały się do prowadzenia negocjacji zmierzających do zawarcia umowy o współpracy, której przedmiotem byłoby wzajemne wsparcie i współpraca w zakresie ulepszenia, produkcji oraz wydawania gier, które znajdują się w portfolio obu spółek, takich jak: Smurfs' Village, Gardens of Time, City Girl Life, War of Nations (gry PopReach) oraz Solitaire Tripeaks: Wildlife Adventure, My Spa Resort czy Crime Stories (gry Spółki), przy wykorzystaniu posiadanej specjalistycznej wiedzy oraz usług.

Na mocy LOI, strony rozpoczęły również negocjacje zmierzających do zawarcia porozumienia, którego przedmiotem byłoby zbadanie potencjału Spółki w celu dokonania przez PopReach inwestycji strategicznej w Spółkę.

Zawarcie LOI nie rodziło zobowiązań finansowych, ani nie skutkuje przeniesieniem żadnych praw czy zobowiązań. Strony zobowiązały się do prowadzenia wyłącznych negocjacji w celu zawarcia umowy o współpracy do momentu wygaśnięcia LOI z dniem 29 lutego 2020 roku, przy czym strony mogły w każdym momencie zakończyć prowadzone rozmowy i negocjacje bez podania przyczyny.

PopReach jest doświadczonym podmiotem specjalizującym się w tworzeniu, produkcji, wydawaniu oraz marketingu w zakresie gier mobilnych i komputerowych. (Raport bieżący ESPI nr 25/2019 z dnia 8 listopada 2019 roku).

### ***Podjęcie decyzji o wydaniu pierwszej gry na platformę Nintendo Switch***

Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka"), poinformował, że w dniu 12 listopada 2019 roku podjął decyzję o wydaniu gry Sports Hero, dotychczas dostępnej na platformach iOS i Android, na platformę Nintendo Switch. Wydanie przedmiotowej gry nastąpi na przełomie Q2/Q3 2020 roku.

Spółka zamierza rozszerzyć swoją działalność poprzez wydawanie kolejnych gier znajdujących się w jej portfolio na platformie Nintendo Switch. (Raport bieżący ESPI nr 26/2019 z dnia 12 listopada 2019 roku).

### ***Zawarcie umowy o świadczenie usług na rzecz PopReach Inc.***

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 25/2019 z dnia 8 listopada 2019 roku w sprawie zawarcia listu intencyjnego z PopReach Inc. ("PopReach"), Zarząd Cherrypick Games S.A. ("Spółka") poinformował, iż w dniu 3 grudnia 2019 roku została zawarta umowa o świadczenie usług przez Spółkę na rzecz PopReach ("Umowa"). W ramach Umowy Spółka ma świadczyć usługi projektowania, modyfikacji i produkcji gier znajdujących się w portfolio PopReach, początkowo koncentrując się na 4 kluczowych grach.

Wszelkie prawa powstałe z tytułu świadczonych usług (w tym tytuły i modyfikacje gier) będą wyłączną własnością PopReach. Za usługi świadczone w ramach Umowy, Spółka otrzymywać będzie stałe miesięczne wynagrodzenie.



Współpraca nie ma charakteru wyłącznego, tj. Spółka zachowuje prawo do zawierania innych umów w zakresie usług projektowania, modyfikacji i produkcji gier o ile takie umowy nie są zawierane z bezpośrednim konkurentem PopReach i nie są sprzeczne ze świadczonymi usługami na rzecz PopReach.

Umowa będzie trwała do momentu zakończenia wszystkich usług objętych Umową lub ich rozwiązania w inny sposób, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze stron z zachowaniem 30 dniowego okresu, po uprzednim pisemnym zawiadomieniu drugiej strony. (Raport bieżący ESPI nr 28/2019 z dnia 3 grudnia 2019 roku)

***Sytuacja związana z odzyskiwaniem należności od KuuHubb Oy z siedzibą w Helsinkach***

Szczegóły dotyczące należności od KuuHubb zostały zaprezentowane w nocie 24.

### **53. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Cherrypick Games S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Cherrypick Games S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Cherrypick Games S.A. jak i jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Cherrypick Games S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**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 Księgową

Poznań, dnia 19 marca 2020 roku





## Contact Us

Izbicka 8 A  
04-838 Warszawa

[www.cherrypickgames.com](http://www.cherrypickgames.com)  
[hello@cherrypickgames.com](mailto:hello@cherrypickgames.com)