

MEMORANDUM INFORMACYJNE



CHERRY PICK GAMES

CHERRY PICK GAMES S.A.

sporządzone w związku z ofertą publiczną
nie mniej niż 2 i nie więcej niż 103 500 akcji na okaziciela Serii B
o wartości nominalnej 0,15 zł każda

Oferujący:



Warszawa, 14 sierpnia 2017 r.

Wstęp

MEMORANDUM INFORMACYJNE SPÓŁKI CHERRY PICK GAMES S.A.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem w zakresie Oferty Publicznej, zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

1.1. Dane rejestrowe Emitenta

Nazwa Emitenta	Cherrypick Games Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Orzechowskiego 21A, 04-824 Warszawa, Polska
Telefon	22 468 03 21
Fax	22 468 03 21
E-mail	hello@cherrypickgames.com
Nr KRS	0000511234 Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON	147258747
NIP	952-213-00-77

1.2. Dane rejestrowe Oferującego

Nazwa Oferującego	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, Polska
Telefon	+48 22 50 43 104
E-mail	pierwotny@bossa.pl
www	www.bossa.pl
Nr KRS	0000048901 wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON	010648495
NIP	526-10-26-828

1.3. Nazwa (firma) i siedziba sprzedającego

W związku z Ofertą Publiczną nie występuje sprzedający.

1.4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych, oferowanych w trybie oferty publicznej

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną nie mniej niż 2 i nie więcej niż 103 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,15 zł każda Spółki Cherrypick Games S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.5. Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie istnieje podmiot zabezpieczający (gwarantujący).

1.6. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, zgodnie z upoważnieniem NWZ z dnia 12 lipca 2017 r., w oparciu o wyniki przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu wśród inwestorów, na podstawie złożonych przez inwestorów Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Oferującego.

Informacja o Cenie Emisyjnej zostanie podana do publicznej wiadomości w dniu zakończenia Procesu Budowy Księgi Popytu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, to jest na stronach internetowych:

- Emitenta: www.cherrypickgames.com
- Oferującego: www.bossa.pl

1.7. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum

Akcje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy.

Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku o którym mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne.

Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR, i wraz z wpływami, które Emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty.

Oferta Publiczna akcji serii B spełnia warunki, zawarte we wskazanym wyżej przepisie, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie z tym przepisem.

Emitent nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych w okresie poprzednich 12 miesięcy.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1.8. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów

W związku z Ofertą Publiczną nie ustanowiono subemitentów ani nie jest planowane ich ustanowienie.

1.9. Data ważności Memorandum oraz tryb informowania o zmianach danych zwartych w Memorandum w okresie jego ważności

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z dniem jego udostępnienia do publicznej wiadomości i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej Akcji Oferowanych termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych Emitenta www.cherrypickgames.com i Oferującego bossa.pl, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości.

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 14 sierpnia 2017 r. i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 14 sierpnia 2017 r.

1.10. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Emitent jest obowiązany do udostępnienia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji serii B, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu - do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Aneksów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji serii B Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Aneksy do Memorandum Informacyjnego i Komunikaty Aktualizujące będą publikowane na stronach internetowych:

- Emitenta: www.cherrypickgames.com
- Oferującego: www.bossa.pl

Wstęp	2
1. Czynniki ryzyka	10
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	10
1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie	10
1.1.2. Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych	10
1.1.3. Ryzyko zmienności kursów walutowych.....	11
1.1.4. Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki	11
1.1.5. Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta	11
1.1.6. Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników	12
1.1.7. Ryzyko konsolidacji w branży	12
1.1.8. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników	13
1.1.9. Ryzyko zdarzeń nieprzewidywalnych	13
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	13
1.2.1. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym	13
1.2.2. Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności Spółki	13
1.2.3. Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej	13
1.2.4. Ryzyko związane z rozszerzeniem profilu działalności o gry na konsole i pc.....	14
1.2.5. Ryzyko związane ze strukturą przychodów (uzależnienia przychodów od niewielkiej liczby produktów oraz kluczowych klientów)	14
1.2.6. Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami o dzieło w kontekście praw autorskich	14
1.2.7. Ryzyko związane z naruszeniem własności intelektualnych	14
1.2.8. Ryzyko związane z naruszeniem praw autorskich Emitenta	15
1.2.9. Ryzyko utraty certyfikatów wydawcy na poszczególne platformy	15
1.2.10. Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich	15
1.2.11. Ryzyko potencjalnych awarii zasobów IT i utraty danych.....	15
1.2.12. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier	16
1.2.13. Ryzyko związane z utratą dobrego wizerunku Spółki z tytułu wprowadzenia nieatrakcyjnych produktów	16
1.2.14. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju.....	16
1.2.15. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników	17
1.2.16. Ryzyko związane z koniecznością zwrotu dotacji	17
1.2.17. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	17
1.3. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi.....	18
1.3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki	18
1.3.2. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty.....	18
1.3.3. Ryzyko niedojścia emisji do skutku.....	19
1.3.4. Ryzyko niewprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu	19
1.3.5. Ryzyko opóźnienia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect	20
1.3.6. Ryzyko związane z ograniczonymi możliwościami sprzedaży Akcji	20
1.3.7. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu	20
1.3.8. Ryzyko związane z notowaniem PDA.....	21
1.3.9. Ryzyko związane z nałożeniem kar na Emitenta przez organizatora Obrotu w przypadku nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązujących regulacji	21
1.3.10. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami a alternatywnym systemie obrotu	21
1.3.11. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na NewConnect	22
1.3.12. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami.....	23

1.3.14. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawa związanych z obrotem Akcjami	24
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym	26
2.1. Emitent.....	26
2.2. Oferujący	27
3. Dane o emisji lub sprzedaży	28
3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych ..	28
3.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji.....	28
3.1.2. Uprzywilejowanie akcji	28
3.1.3. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych	28
3.1.3.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta	28
3.1.3.2 Ograniczenia umowne	28
3.1.3.3 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....	28
3.1.3.4 Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR	32
3.1.3.5 Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	32
3.1.3.6 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach dotyczących kontroli koncentracji przedsiębiorstw - Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	35
3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia	36
3.1.5. Świadczenia dodatkowe	36
3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie.....	36
3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji	36
3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści	37
3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	40
3.6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	41
3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta	42
3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym	42
3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym.....	43
3.7.3. Prawa o charakterze mieszanym	48
3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	49
3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	49
3.9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta	49
3.9.2. Opodatkowanie związane z obrotem akcjami	52
3.9.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych	53
3.9.4. Podatek od spadków i darowizn	54

3.9.5. Odpowiedzialność płatnika podatku	55
3.10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy	55
3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	55
3.11.1. Warunki oferty.....	55
3.11.2. Podział na transze	56
3.11.3. Osoby, do których kierowana jest oferta	56
3.11.4. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży.....	57
3.11.5. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	58
3.11.6. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	62
3.11.7. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	63
3.11.8. Szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	64
3.11.9. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	65
3.11.10. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	66
3.11.11. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.	67
4. Dane o Emitencie	69
4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej	69
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	69
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	69
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	69
4.5. Krótki opis historii Emitenta.....	70
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia ..	70
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	71
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy	71
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	71
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	72
4.11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym.....	72
4.12. Informacje o powiązaniach Emitenta.....	72

4.12.1. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	72
4.12.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	72
4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	73
4.13.1. Podstawowe informacje o działalności	73
4.13.2. Proces produkcji gier	74
4.13.3. Podstawowy produkt Emitenta	75
4.13.4. Model biznesowy.....	76
4.13.5. Strategia rozwoju.....	77
4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	77
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym, ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	77
4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania	78
4.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	78
4.18. Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym.....	78
4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5.....	78
4.20. Prognoza wyników finansowych Emitenta.....	79
4.20.1. Prognozowane wyniki ze wskazaniem okresu, którego dotyczą oraz opinia biegłego rewidenta .	79
4.20.2. Podstawowe i istotne założenia prognozy	79
4.20.3. Sposób monitorowania przez Emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników	80
4.20.4. Okresy, w jakich Emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz ze wskazaniem zastosowanych kryteriów tej oceny.....	80
4.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta	80
4.21.1. Osoby zarządzające.....	80
4.21.2. Osoby nadzorujące	82
4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	86

5. Sprawozdania finansowe	88
5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku	88
5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku	136
5.3. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.....	146
6. Załączniki	160
6.1. Opinia biegłego rewidenta o kompletności i rzetelności przyjętych przez Emitenta podstaw i istotnych założeń prognozy wyników finansowych zawartych w Memorandum	160
6.2. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	162
6.3. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd	169
6.4. Definicje i objaśnienia skrótów	178
6.5. Słownik pojęć branżowych i technicznych	180
6.6. Formularz zapisu na Akcje serii B w Transzy Detalicznej.....	181
6.7. Formularz zapisu na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.....	182
6.8. Lista punktów subskrypcyjnych przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane	183

1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Emitenta. Wynikiem zaistnienia któregokolwiek z niżej wymienionych ryzyk może być spadek rynkowej wartości akcji Emitenta, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Emitent przedstawił jedynie te czynniki ryzyka, które są mu znane.

Kolejność zaprezentowania poniższych czynników ryzyka nie stanowi o ich istotności, prawdopodobieństwie zaistnienia lub też potencjalnego wpływu na działalność Emitenta.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie

W związku z tym, że Emitent 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 Emitenta.

Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów przez Emitenta ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziom wydatków inwestycyjnych przedsiębiorstw, w szczególności wydatków na rozwój strategii marketingowych i sprzedażowych. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na polskim i globalnym rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, zmniejszenie popytu na usługi i produkty rozrywkowe. Ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku polskim i globalnym może negatywnie wpłynąć na zakładaną przez Emitenta rentowność oraz planowaną dynamikę rozwoju. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Wystąpienie negatywnych tendencji i zdarzeń związanych z koniunkturą gospodarczą jest niezależne od Emitenta. Niemniej jednak czynnikiem ograniczającym powyższe potencjalne zagrożenia jest fakt, że Spółka prowadzi działalność na całym świecie – na obszarach największych gospodarek, a odbiorcami produktów Spółki są gracze z ponad 200 krajów. Zatem ewentualne wystąpienie niekorzystnych zjawisk na wybranych rynkach nie musi istotnie przekładać się na wyniki Spółki.

1.1.2. Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych

Zagrożeniem dla działalności Spółki mogą być częste zmiany regulacji prawnych w Polsce i na świecie, co zwiększa ryzyko związane z ich stosowaniem. 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.

Emitent, tak jak i inne podmioty gospodarcze, narażony jest na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno –podatkowych. Szczególnie częste są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze stosowania ustaw podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe lub orzecznictwo sądowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę może mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy rozwoju.

Może wystąpić również ryzyko zmian obowiązujących przepisów oraz ich interpretacji w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, jego dostawców lub klientów, co może mieć wpływ na

pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Dodatkowo przepisy prawa polskiego podlegają bieżącemu implementowaniu ewentualnych zmian prawa Unii Europejskiej i zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne związane z działalnością gospodarczą Emitenta.

Na działalność gospodarczą Emitenta mogą mieć wpływ także inne systemy prawne, w szczególności umowy międzynarodowe zawierane są wg prawa partnera handlowego (np. Apple, Google czy Steam), natomiast gry na rynek amerykański muszą odpowiadać restrykcyjnym zapisom prawa autorskiego i patentowego USA. Nie można wykluczyć ryzyka, iż obsługa prawna umów i gier okaże się bardziej skomplikowana i kosztowna, niż to zakłada Emitent. Istnieje także ryzyko, że rozwiązania zawarte w umowach Emitenta w obcym porządku prawnym okażą się mniej korzystne niż podobne zawierane na gruncie prawa polskiego.

Nie można również wykluczyć bardziej restrykcyjnego podejścia organów ustawodawczych do segmentu gier Free2Play. Tego typu działania podjęła już w 2014 r. Komisja Europejska stawiając sobie za cel ochronę konsumentów, a zwłaszcza dzieci, przed niespodziewanymi i niechcianymi kosztami związanymi z wewnętrznymi płatnościami w domniemanych „darmowych” grach. W efekcie Google Play oraz App Store zakazały wydawcom gier opartych na mikropłatnościach nazywania ich darmowymi oraz nakazały umieszczenie aplikacji „zakupy w aplikacji” pod przyciskiem instalatora.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.1.3. Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty wytworzenia produktów w PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w EUR oraz USD. Ponadto wkrótce największa produkcja studia – MyHospital, 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:

- a) wysokiego poziomu wymiany polskiej waluty na waluty, w których dokonywane są transakcje zakupu produktów oferowanych przez Spółkę (słaby PLN),
- b) 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.

Sposobem zabezpieczenia przed skutkami tego zjawiska jest wybieranie do realizacji projektów o oczekiwanych wysokich poziomach rentowności, co powinno przełożyć się na osiąganie zysków nawet przy założeniu niższych przychodów przy niekorzystnych kursach walutowych. Poza tym Spółka stosuje hedging naturalny, wykorzystując wpływy walutach obcych do płatności za usługi, licencje i sprzęt z kontrahentami zagranicznymi, rozlicza się w także walucie obcej.

1.1.4. Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki

Emitent 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 (alternatywne do gier komputerowych) – tj. film, muzykę, sport czy książkę. Nie można wykluczyć ryzyka, że gry, które zaproponuje Emitent, nie trafią w zmieniające się gusta klientów co do formy spędzania wolnego czasu i nie będą w stanie skutecznie konkurować z innymi formami domowej rozrywki.

Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez opracowywanie gier na różne platformy oraz dla grup odbiorców o zróżnicowanym profilu demograficznym. Opisane powyżej czynniki mogą jednak mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.1.5. 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 (z mikropłatności oraz reklamy w grze)

pozwala Emitentowi 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. Gusta i preferencje ostatecznych klientów (w tym graczy komputerowych), zarówno co do elementów graficznych, artystycznych, fabuły, jak i co do jakości rozwiązań technicznych gier zmieniają się bardzo szybko. Ponadto o uwagę klientów konkurują różnego rodzaju platformy, na których można korzystać z gier (komputery, niekompatybilne konsole różnych producentów oraz urządzenia mobilne).

Do momentu premiery nowej gry Spółka nie jest w stanie przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem określić oczekiwanej wysokości przychodów. Istnieje zatem ryzyko, iż produkt nie trafi w gusta użytkowników i tym samym niskie zainteresowanie ze strony graczy przełoży się na osiągnięcie niższych niż zakładane parametrów finansowych, a w skrajnych przypadkach brak pokrycia nakładów na produkcję oraz promocję.

W celu mitygacji powyższego ryzyka Emitent tworzy produkty w podziale na 7 wyselekcjonowanych faz, gdzie m.in.:

- a) na etapie pre-produkcji gry (Faza 1) – analizuje potencjał komercyjny i definiuje docelowego odbiorcę oraz określa przyszłe działania marketingowe,
- b) na etapie produkcji właściwej (Faza 3) – kontroluje jakości odczuć i wrażeń, jakich doświadcza użytkownik w interakcji z produktem,
- c) na etapie szlifowania i balansu (Faza 4) – testuje produkt na grupach docelowych, przy współpracy z firmami zewnętrznymi dysponującymi testerami, wpisującymi się w odpowiednią demografię i geolokację,
- d) na etapie soft launch (Faza 5) – pozyskuje reprezentatywną grupę docelową i analizuje dane graczy pod kątem retencji, monetyzacji oraz wzorców zachowań,
- e) na etapie global launch (Faza 6) – prowadzi działania marketingowe, w tym koordynuje z działami promocji w Apple App Store i Google Play oraz promocje w mediach społecznościowych,
- f) na etapie działań po premierze (Faza 7) – analizuje zachowania użytkowników oraz obsługuje graczy (co miesięczne aktualizacje, specjalne wydarzenia w grze) dla utrzymania zaangażowania w grę.

1.1.6. 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 (ograniczonym do podstawowej wiedzy teoretycznej), w efekcie na lokalnym rynku pracy liczba wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników z omawianej branży jest niewielka, w szczególności specjalistów w zakresie tworzenia gier Free2Play. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie pozyskać odpowiednio wykwalifikowanych pracowników, proces ich rekrutacji będzie dłuższy niż Emitent zakładał lub konieczne będzie zaakceptowanie przez Emitenta wyższych od przewidywanych oczekiwań płacowych takich pracowników. Może mieć to negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

1.1.7. Ryzyko konsolidacji w branży

Emitent działa w silnie konkurencyjnej i zmieniającej się branży, charakteryzującej się ogólnosiątkowym zasięgiem oraz wciąż znacznym rozdrobnieniem. Ryzykiem dla Spółki mogą być procesy przejmowania przez większych producentów niezależnych studiów deweloperskich. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla ostatecznego sukcesu produkcji. Procesy konsolidacyjne w branży mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej większych producentów i wydawców oraz dalsze umocnienie pozycji największych, autoryzowanych dystrybutorów. Nasiloną koncentracją może spowodować trudności w dostępie do rynku dla podmiotów takich jak Emitent.

1.1.8. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników

Emitent 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 przez Emitenta narzędzi do nowego oprogramowania i innych wymogów rynku. Wprowadzenie nowej platformy sprzętowej poszerza rynek zbytu, ale wiąże się z ryzykiem niepowodzenia tej platformy i gier na nią opracowanych wśród ostatecznych odbiorców.

Istnieje ryzyko, iż gry zaproponowane przez Emitenta nie będą spełniały nowych oczekiwań klientów, związanych z najnowszymi dostępnymi im technologiami. Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unity 3D (silnik gry firmy Unity Technologies), Unreal Engine (silnik wyprodukowany przez firmę Epic Games) oraz CryEngine (silnik stworzony przez firmę Crytek), które to obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższe silniki są rozwijane o obsługę nowych technologii pozostając na bieżąco z postępującymi trendami w branży gier.

1.1.9. Ryzyko zdarzeń nieprzewidywalnych

W związku z możliwością zajścia zdarzeń nieprzewidywalnych, takich jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej na rynku światowym oraz polskim. Zdarzenie takie może mieć istotny wpływ na kondycję ekonomiczną Emitenta.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Emitent 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 Emitenta produktami. Ponadto, w przypadku zwiększenia liczby podobnych produktów na te same urządzenia/platformy, możliwe jest, iż Spółce trudniej będzie dotrzeć do swoich odbiorców. Duża liczba podobnych gier oferowanych w takim samym modelu (Free2Play) może spowodować, że potencjalni gracze mogą z mniejszą częstotliwością korzystać z produktu Emitenta.

1.2.2. Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności Spółki

Spółka powstała w maju 2014 r. Krótki okres działalności Emitenta przekłada się na ograniczoną rozpoznawalność marki Emitenta wśród producentów gier jaką ma już wielu konkurentów, co jest m.in. istotne z marketingowego punktu widzenia. Niemniej jednak produkcją MyHospital Spółka zdołała już zaistnieć na rynku gier Free2Play utrzymując wysokie pozycje pod względem popularności w Apple App Store i Google Play. Zarówno My Hospital jak i pozostałe produkty Emitenta, były na listach TOP 10 Free Charts promowanych aplikacji przez Apple App Store oraz Google Play na całym świecie. W późniejszym etapie utrzymywały wysokie miejsca w kategoriach Best New Update, Games for Dads, Best Collections itp. Dzięki temu rozpoznawalność produktów tworzonych przez Spółkę stale wzrastała.

Ponadto pomimo krótkiego okresu działalności Spółka każdy rok obrotowy zakończyła z zyskiem.

1.2.3. Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Emitenta opiera się na dystrybucji oferowanych produktów poprzez zamknięte platformy gier – iOS, MacOS oraz Android. W oparciu o te kanały produkty firmy dostępne są na całym świecie w dystrybucji cyfrowej i cieszą się renomą na rynku – dotychczas sumarycznie gry Emitenta zostały pobrane ponad 12 mln razy.

Zazwyczaj producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. W konsekwencji, Emitent ponosi ryzyko braku akceptacji przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył.

W rzeczywistości producenci platform zamkniętych rzadko nie udzielają akceptacji danej gry (wszystkie projekty dotychczas zrealizowane przez Emitenta na platformy zamknięte zostały zaakceptowane przez ich producentów). Spółka wypracowała procedury, które znacznie ograniczają możliwość zrealizowania się tego ryzyka.

1.2.4. Ryzyko związane z rozszerzeniem profilu działalności o gry na konsole i pc

W czerwcu br. Emitent podpisał z firmą Wingracers Sports Games/RedBull na wyłączność wydania gry Red Bull Air Race na konsole PlayStation 4 oraz XBOX ONE. Tym samym ma to być pierwsza gra w historii Spółki wydana na wyżej wymienione platformy. Ponadto będzie to pierwszy tytuł Emitenta udostępniany odpłatnie (segment premium), z opcjonalnymi, odpłatnymi dodatkami (DLC) do gry.

Ponieważ będzie to pierwsza wydawana przez Emitenta produkcja na konsole, Spółka nie zdołała jeszcze wypracować tak znaczącej rozpoznawalności w branży gier komputerowych, jaka posiada wiele innych podmiotów działających na rynkach globalnych. Podmioty oferujące swoje produkty pod własną marką dłużej od Emitenta zdołały osiągnąć odpowiedni poziom rozpoznawalności – gwarantujący silną pozycję rynkową. Pewnym ryzykiem dla powyższej umowy jest również potencjalne ryzyko na linii Emitent – współwydawca/dystrybutor dotyczące fizycznej dystrybucji gry.

Należy jednak zaznaczyć, że członkowie zarządu/pracownicy Emitenta posiadają już doświadczenie w wydawaniu gier premium.

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

Emitent realizuje przychody starając się maksymalizować grupę odbiorców, do których kieruje stosunkowo mały zakres produktów. Na chwilę obecną zdecydowaną większość przychodów Emitenta generuje najnowsza produkcja – MyHospital. Poza tym produkty oferowane przez Emitenta charakteryzują się specyficznym cyklem życia – tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, mierzonym liczbą pobrań tytułu/pozycją wśród najpopularniejszych pobrań i użytkowników. Ponadto Emitent zidentyfikował dwóch kluczowych odbiorców tj. Apple oraz Google, 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. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.6. Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami o dzieło w kontekście praw autorskich

Emitent, 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 Emitenta.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest dokładne wskazanie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”.

W kontekście szybkiego postępu technologii oraz powstawania coraz to nowych pól eksploatacji, istnieje ryzyko, że Spółka wykorzysta dzieło na polach eksploatacji wykraczających poza te wyszczególnione w umowie. Może to rodzić konieczność uiszczenia dodatkowego wynagrodzenia na rzecz twórców.

1.2.7. Ryzyko związane z naruszeniem własności intelektualnych

Emitent 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.

Nie można wykluczyć ryzyka, iż obsługa prawna gier okaże się bardziej skomplikowana i kosztowna, niż to zakłada Emitent. Istnieje także ryzyko, że mimo podjętych kroków, rozwiązania zawarte w grach Emitenta doprowadzą do konfliktów na polu własności intelektualnej lub naruszeń patentowych – co może skutkować czasochłonnymi i kosztownymi sporami sądowymi. Istnieje także ryzyko, iż nieuprawnione osoby wykorzystają własność intelektualną Emitenta. Emitent podejmuje niezbędne kroki celem zminimalizowania tego ryzyka, między innymi poprzez rejestrację znaków towarowych (Spółka zarejestrowała nazwy/loga Cherrypick Games oraz My Hospital).

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.8. Ryzyko związane z naruszeniem praw autorskich Emitenta

Gry wytwarzane przez Emitenta stanowią utwory w rozumieniu praw autorskich, podlegają więc ochronie przewidzianej dla utworów. Emitent przygotowany jest do stosowania środków ochrony prawnej w celu ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom. Należy jednak zauważyć, że Emitent funkcjonuje na rynku globalnym, w związku z czym możliwe jest naruszenie jego praw autorskich w sposób mający znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta przez podmioty zagraniczne, w tym takie, które mają siedziby w krajach nieposiadających ustawodawstwa umożliwiającego satysfakcjonujący poziom ochrony praw własności intelektualnej.

W związku z powyższym, możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich Emitenta, wpływające na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta.

1.2.9. Ryzyko utraty certyfikatów wydawcy na poszczególne platformy

Wydawanie gier na poszczególne konsole wideo oraz urządzenia mobilne wymaga uzyskania odrębnych certyfikatów wydawcy. Emitent posiada certyfikaty wydawcy na platformach Playstation Store, Xbox Marketplace, Apple App Store, Google Play, Windows Store, Amazon App Store oraz Steam. Nie można wykluczyć ryzyka utraty przez Emitenta certyfikatu na jedną lub wiele platform sprzętowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.10. Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich

Emitent przy tworzeniu i promocji gier wykorzystuje licencje udzielone przez podmioty trzecie. W szczególności podstawą kodu dwóch najważniejszych tytułów Emitenta, tj. My Hospital oraz Touchdown Hero jest silnik Unity3D, którego używanie przez Emitenta regulowane jest umowami licencyjnymi z firmą Unity Technologies. Rozwiązanie umów licencyjnych z jakiegokolwiek przyczyny oznaczać będzie uniemożliwienie rozpowszechniania gier Spółki, co w sposób negatywny wpłynie na wyniki finansowe Emitenta.

Ponadto, w wypadku oparcia również kolejnych produktów Emitenta na istotnych licencjach udzielonych przez podmioty trzecie, w zakresie technologii lub w zakresie wykorzystania praw własności intelektualnej w promocji produktów, potencjalne rozwiązanie takich umów licencyjnych uniemożliwi rozpowszechnianie produktów Spółki, lub może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wyniki sprzedaży produktów Emitenta.

1.2.11. Ryzyko potencjalnych awarii zasobów IT i utraty danych

Działalność Emitenta 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.

Spółka dba o zapewnienie prawidłowego utrzymania i modernizacji systemów informatycznych niezbędnych do jej właściwego funkcjonowania. Na bieżąco monitorowane są i wprowadzane nowe aktualizacje oraz rozwiązania technologiczne usprawniające działanie serwerów i systemów.

Dla zapewnienia ciągłości prawidłowego funkcjonowania infrastruktury technicznej i zminimalizowania związanego z tym ryzyka Spółka korzysta z najbardziej wiarygodnych i szanowanych partnerów dostarczających systemów informatycznych.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.12. 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.

Opóźnienie terminów zakończenia produkcji gier wideo może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ze względu jednak na założenie przyjęte przez Spółkę zakładające większą liczbę gier publikowanych w dość krótkich odstępach czasu oraz kilkuletni cykl życia wydanych tytułów, przesunięcie terminu pojedynczego projektu może mieć ograniczony wpływ na realizację założonych na dany okres wyników finansowych. Ponadto, w celu przeciwdziałania występowania niniejszego ryzyka prowadzone są następujące działania:

- realizacja produkcji w oparciu o metodykę Agile, pozwalającą na bieżącą weryfikację efektów pracy i wprowadzanie ewentualnych zmian produktów – tym samym minimalizując ryzyko modyfikacji w późniejszym okresie, gdzie koszty mogą być istotnie wyższe;
- wykorzystanie systemów organizacji i kontroli postępów prac – metodyki Agile;
- współpraca z wysokiej klasy specjalistami w celu zapewnienia wymaganych kompetencji.

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

Sukces rynkowy Emitenta 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. Wszelkie negatywne oceny związane z funkcjonowaniem gier wyprodukowanych przez Emitenta (w tym przede wszystkim publikowane w Internecie, stanowiącym główny kanał dystrybucji produktów Spółki) mogą pogorszyć wizerunek Emitenta i wpłynąć na utratę zaufania klientów, jednocześnie może to spowodować konieczność znaczącego zwiększenia środków przeznaczanych na działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej niekorzystnej tendencji. Pogorszenie reputacji Emitenta, poza utratą zaufania klientów, mogłoby również doprowadzić do rezygnacji ze współpracy części podmiotów współpracujących z Emitentem i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

Jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Emitenta, jest tworzenie gier w oparciu o własne IP oraz dedykowana strategia marketingowa w oparciu o analizę zachowań graczy. Dokładna analiza (behavior analysis) pozwala Spółce na skuteczne pozyskiwanie graczy (user acquisition). Ponadto Emitent mając na uwadze zachowanie pozytywnego wizerunku regularnie analizuje recenzje branżowe wydanych zrealizowanych przez siebie projektów, jak również oceny i recenzje samych graczy.

1.2.14. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategią Emitenta jest rozwijanie działalności polegającej na tworzeniu i wydawaniu gier mobilnych w modelu freemium (najszybciej rozwijający się model biznesowy w grach mobilnych), szczególnie dla segmentu kobiet oraz tworzenie i wydawanie gier na konsole i PC dla segmentu mężczyzn. Emitent 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 Emitenta nie znajdą uznania w gustach odbiorców – w związku z czym Spółka nie będzie w stanie zbudować liczącej się marki producenta gier o określonym profilu.

Spółka stale zwiększa swoją skuteczność w pozyskiwaniu nowych użytkowników poprzez umowy z międzynarodowymi kontrahentami. Ich zadaniem jest budowanie marki na takich rynkach jak Azja, co pomaga w dostosowaniu się do specyfiki tamtejszego rynku (np. zdecentralizowany rynek platformy Android).

Ponadto Emitent planuje wzmocnienie działań marketingowych, dzięki założeniu biura marketingowego w USA oraz rozwinięcie w ramach prowadzonej działalności segmentu zajmującego się tworzeniem gier

przeglądarkowych, poprzez dalszą ekspansję na rynku południowo-wschodniej Azji oraz stworzeniu biura w Singapurze. Nie można wykluczyć, że koszty związane z otwarciem powyższych palcówek będą większe od pierwotnie zakładanych przez Emitenta i nie przełożą się osiągnięcie planowanych wyników finansowych.

1.2.15. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Sukces Emitenta 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. Członkowie Zarządu Emitenta posiadają kilkunastoletnie doświadczenie w branży gier.

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 wyrzucić tymczasowy, niepożądany wpływ na jego działalność i wyniki operacyjne.

Czynnikami ograniczającym powyższe ryzyko jest fakt, że obydwaj członkowie Zarządu Spółki są jednocześnie założycielami Emitenta, a także posiadają znaczące udziały w kapitale zakładowym Spółki.

1.2.16. 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 grudniu 2016 r. projekt Spółki „CherryStream” (system wspierający powstanie gier umożliwiających interakcję pomiędzy streamerem, publicznością a środowiskiem gry) został zakwalifikowany do dofinansowania w ramach programu sektorowego „GameINN” oraz uzyskał dofinansowanie w wysokości 2,8 mln zł przy budżecie projektu na poziomie 4,4 mln zł (projekt rozpoczął się w lutym 2017 i ma być realizowany przez 36 miesięcy). Beneficjent dotacji jest zobowiązany do jej wykorzystania ściśle z otrzymanymi wytycznymi i odpowiedniego rozliczenia. Naruszenie reguł wykorzystania i rozliczenia dotacji może się wiązać z koniecznością ich zwrotu, a ponadto z naliczeniem kar umownych. Konieczność dokonania ewentualnego zwrotu dotacji stanowiłaby znaczące obciążenie finansowe Emitenta i negatywnie wpłynęłoby na jego wynik finansowy oraz rozwój projektu „CherryStream”.

1.2.17. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na datę udostępniania Memorandum Informacyjnego w strukturze akcjonariatu występuje dwóch głównych akcjonariuszy, którzy łącznie posiadają 76,52% (880 000) akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W grupie istotnych Akcjonariuszy znajduje się Prezes Zarządu Emitenta – Marcin Adam Kwaśnica – posiadający 50,43% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz Członek Zarządu, Dyrektor ds. gier – Michał Sroczyński – posiadający 26,09% w kapitale zakładowym Emitenta oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Tabela poniżej przedstawia skład istotnych akcjonariuszy Spółki mających znaczący wpływ na jej działalność.

Istotni akcjonariusze Emitenta	Liczba akcji / liczba głosów na WZ	% akcji / % głosów na WZ
Marcin Adam Kwaśnica	580 000	50,43%
Michał Sroczyński	300 000	26,09%
RAZEM	880 000	76,52%

Źródło: Emitent

Pozostali akcjonariusze posiadają 270 000 akcji Emitenta oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 23,48% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ.

Po zakończeniu emisji Akcji serii B (przy założeniu uplasowania 103 500 Akcji serii B) i ich zarejestrowaniu przez Sąd – łączny udział dwóch głównych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosić będzie ok. 64,85%. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów oraz fakt pełnienia przez wyżej wymienione osoby funkcji w organie zarządzającym Emitenta, pozostawia tym akcjonariuszom możliwość sprawowania faktycznej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ nowych akcjonariuszy.

Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy nie będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze

podejmą decyzję o zmianie strategii Emitenta, czy też zmianie przedmiotu działania Emitenta, które nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.3. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o wprowadzenie wszystkich Akcji Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW na rynku NewConnect. W związku z tym poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z Ofertą Publiczną ale także z ubieganiem się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu oraz z samym obrotem na rynku alternatywnym.

1.3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych), m.in. ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie. Istnieje zatem ryzyko, iż inwestor nie będzie mógł dokonać zbycia posiadanych Akcji w dowolnie wybranym przez siebie terminie i na warunkach jakich oczekuje.

1.3.2. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania.

Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji serii B. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii B to informacja o zawieszeniu oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Informacja o zawieszeniu oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii B zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia oferty Akcji serii B w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy na Akcje serii B zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje serii B mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane, od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania oferty Akcji serii B w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.9 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Emitent wskazuje, że potencjalni inwestorzy, którzy decydują się na dokonanie inwestycji w Akcje Oferowane ponoszą ryzyko związane z możliwością odstąpienia od przeprowadzenia lub odwołania, zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, oraz potencjalne zamrożenie na pewien czas, środków wpłaconych na pokrycie Akcji Oferowanych.

1.3.3. Ryzyko niedojścia emisji do skutku

Emisja akcji serii B nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- nie zostaną subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 2 (słownie: dwie) akcje serii B,
- w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, Zarząd Emitenta nie złoży w sądzie rejestrowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii B, albo
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o dokonaną emisję akcji serii B.

W takim przypadku może to spowodować zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utratę potencjalnych korzyści przez Inwestorów, bowiem wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

1.3.4. Ryzyko niewprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu

Intencją Zarządu Emitenta jest wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect w II półroczu 2017 r. Pomimo podjęcia decyzji o wprowadzeniu Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect istnieje ryzyko, że GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Akcji. Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli:

- 1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;
- 2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie (co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie winno znaleźć się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązany z Emitentem),

- b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - c) prowadzoną przez Emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania,
- 3) uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych,
 - 4) uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora Alternatywnego Systemu dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora Alternatywnego Systemu, przekazanym Emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora Alternatywnego Systemu nie może być krótszy niż 10 dni roboczych od dnia przekazania kopii stosownego pisma Emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy.

W związku z powyższym inwestor przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko możliwości braku notowania Akcji na rynku NewConnect lub opóźnienia tego procesu. Materializacja tego ryzyka może wiązać się z pewnymi ograniczeniami w zbywalności Akcji. W sytuacji braku notowania Akcji na rynku NewConnect, a więc przy braku aktywnego rynku dla Akcji, inwestor zainteresowany ich kupnem / sprzedażą, będzie musiał we własnym zakresie znaleźć drugą stronę potencjalnej transakcji, uzgodnić z nią warunki i doprowadzić do zawarcia transakcji.

1.3.5. Ryzyko opóźnienia wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku NewConnect

Wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect będzie możliwe po zarejestrowaniu we właściwym sądzie rejestrowym podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B oraz rejestracji Akcji w KDPW.

Spółka deklaruje dołożenie wszelkich starań w celu jak najszybszej rejestracji akcji serii B w sądzie rejestrowym oraz rejestracji Akcji w KDPW.

Istnieje jednak ryzyko, że ewentualne przedłużanie się procedur rejestracyjnych Akcji spowoduje opóźnienia w planowanym przez Spółkę terminie rozpoczęcia obrotu, wskutek czego Inwestorzy powinni liczyć się z ryzykiem czasowego ograniczenia płynności Akcji Spółki.

1.3.6. Ryzyko związane z ograniczonymi możliwościami sprzedaży Akcji

Akcje Emitenta nie znajdują się w obrocie w żadnym zorganizowanym systemie obrotu. Zarząd zakłada, że wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect nastąpi w II półroczu 2017 r. Nie ma gwarancji, że do wprowadzenia ostatecznie dojdzie. Wówczas możliwość zbywania Akcji będzie ograniczona. Do realizacji transakcji konieczne jest bowiem znalezienie nabywcy, uzgodnienie z nim warunków transakcji i zawarcie umowy sprzedaży.

1.3.7. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku wprowadzenia Akcji do zorganizowanego systemu obrotu, kurs Akcji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Grupy Kapitałowej Emitenta i jej sytuacją finansową, ale również niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu geopolitycznego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji, mogą być narażeni na osiągnięcie straty, a w skrajnym wypadku utraty większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Akcji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie.

1.3.8. Ryzyko związane z notowaniem PDA

Prawa do Akcji serii B powstaną z chwilą dokonania przydziału Akcji serii B. Osoby uprawnione z praw do Akcji serii B są uprawnione do otrzymania odpowiednio Akcji serii B. Prawa do Akcji serii B wygasną z chwilą zarejestrowania Akcji serii B w KDPW. Na rachunkach inwestorów posiadających prawa do akcji serii B zapisane zostaną w ich miejsce Akcje serii B.

W przypadku, gdy sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji serii B, każdy posiadacz praw do Akcji serii B otrzyma zwrot kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej Akcji serii B i liczby posiadanych przez niego praw do Akcji serii B. W przypadku nabycia praw do Akcji serii B po cenie wyższej od ceny emisyjnej inwestorzy poniosą straty na inwestycji.

1.3.9. Ryzyko związane z nałożeniem kar na Emitenta przez organizatora Obrotu w przypadku nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązujących regulacji

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a – 15c, § 17 - 17b Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Giełda, jako organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, Giełda jako organizator ASO może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie nie może przekraczać 50 000 zł,

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z § 17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na Emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego Emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

1.3.10. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami a alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników

3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich instrumentów finansowych notowanych na rynku NewConnect.

1.3.11. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek Emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator ASO może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, na tej podstawie jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:
 - otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
 - w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
 - o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym,
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego,
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie Emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania Emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu Emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 10 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 10 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia Emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego Emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich Emitenta.

Stosownie do art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Z kolei ust. 4 wyżej wymienionego artykułu, stanowi, że w przypadku gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanemu w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza obrót tymi instrumentami finansowymi.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

1.3.12. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w akcje kapitału.

1.3.13. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawa związanych z obrotem Akcjami

Z dniem 3 lipca 2016 r. weszło w życie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 203/125/WE i 2004/72/WE. Rozporządzenie to, zgodnie z art. 288 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. U. UE z 2012 r. C 326,

str. 1 z późn. zm.) ma zasięg ogólny, wiążący w całości i jest bezpośrednio stosowane w Państwach Członkowskich Unii Europejskiej.

Konieczność stosowania od 3 lipca 2016 r. przepisów Rozporządzenia MAR, , może wiązać się z sytuacją, w której Emitent, nie wypełni wszystkich obowiązków informacyjnych, w wyniku niezamierzonego działania, spowodowanego koniecznością interpretacji przepisów prawa przy braku standardów i szerokich praktyk rynkowych w tym zakresie.

1.3.14. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawa związanych z obrotem Akcjami

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli Emitent lub sprzedający papiery wartościowe nie spełnia określonych wymogów prawnych, w tym obowiązków informacyjnych, KNF może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, jego papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo (ii) nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln PLN, albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, jeżeli Emitent nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 56-56c Ustawy o Ofercie Publicznej w zakresie informacji okresowych, art. 59 Ustawy o Ofercie Publicznej w zakresie informacji okresowych, art. 63 i art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może: (a) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony albo bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo (b) nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 mln PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 mln PLN, albo (c) zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w zdaniu poprzednim, zamiast kary, o której mowa w punktach (a), (b) i (c) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Ponadto, w przypadku rażącego naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu, lub rady nadzorczej spółki publicznej, zewnętrze zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości odpowiednio 1 mln PLN (członek zarządu) oraz 100.000 PLN (członek rady nadzorczej).

Ponadto, zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki wymienione w art. 157, 158 lub 160 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym; (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 mln PLN na taką spółkę; albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w punkcie (ii) powyżej. W przypadku wydania takiej decyzji przez KNF, zgodnie z § 31 ust. 1 pkt 4 Regulaminu GPW, zarząd GPW wyklucza takie papiery wartościowe z obrotu giełdowego.

Ponadto Rozporządzenie MAR wprowadza wiele zmian do regulacji dotyczących obowiązków informacyjnych właściwych dla spółek publicznych, m.in. w zakresie: (i) publikacji informacji poufnych; (ii) raportowania o transakcjach osób pełniących funkcje zarządcze; (iii) działań mających na celu zapobieganie nadużyciom i manipulacjom na rynku; (iv) raportowania transakcji podejrzanych; oraz (v) konfliktu interesów. Dodatkowo do dnia 3 lipca 2016 r. do polskiego porządku prawnego miała zostać implementowana Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku („Dyrektywa MAD”), która m.in. zobowiązuje państwa członkowskie UE do wprowadzenia sankcji karnych za manipulacje na rynku, co na Datę Memorandum jeszcze nie nastąpiło. Co więcej, nie wszystkie regulacje niezbędne do dostosowania polskiego prawa do Rozporządzenia MAR zostały uchwalone i weszły w życie przed datą rozpoczęcia obowiązywania Rozporządzenia MAR. Mimo że wejście w życie Rozporządzenia MAR wyłącza możliwość stosowania sprzecznych lub niezgodnych z nim przepisów polskiego prawa, to współistnienie niespójnych regulacji prawnych może utrudniać ich właściwą interpretację i stosowanie. W związku z

dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, Spółka będzie zobowiązana wprowadzić w życie procedury odpowiednie dla spółek publicznych, w tym uwzględniających przepisy Rozporządzenia MAR oraz Dyrektywy MAD. Wprowadzenie przez Grupę nieprawidłowych procedur obowiązujących spółki publiczne, w tym do wymogów Rozporządzenia MAR, lub nieprawidłowa interpretacja nowych przepisów mogą skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę dotkliwych sankcji przez organ nadzoru.

Spółka nie może zagwarantować, że w przyszłości KNF nie nałoży wskazanych powyżej sankcji na Spółkę. Nałożenie sankcji na Spółkę, a nawet samo wszczęcie przez KNF postępowania w przedmiocie nałożenia sankcji na Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej reputację i jej postrzeganie przez aktualnych i potencjalnych klientów oraz inwestorów, a także wpłynąć na płynność i cenę rynkową Akcji.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

2.1. Emitent

Nazwa Emitenta	Cherrypick Games Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Orzechowskiego 21A, 04-824 Warszawa, Polska
Telefon	22 468 03 21
Fax	22 468 03 21
E-mail	hello@cherrypickgames.com
Nr KRS	0000511234 Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Sposób reprezentacji	Do reprezentowania Spółki i składania oświadczeń woli w jej imieniu w przypadku Zarządu: <ul style="list-style-type: none"> • jednoosobowego uprawniony jest członek Zarządu; • wieloosobowego: <ul style="list-style-type: none"> ▪ do kwoty rozporządzenia i zobowiązania nie przekraczającej wartości 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) uprawniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie; ▪ powyżej kwoty rozporządzenia i zobowiązania przekraczającej jednorazowo wartość 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) uprawniony jest: <ul style="list-style-type: none"> - Prezes Zarządu samodzielnie lub - dwóch członków Zarządu działających łącznie lub - jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem

Osoby działające w imieniu Emitenta:

- Marcin Adam Kwaśnica – Prezes Zarządu
- Michał Sroczyński – Członek Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.

Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego

Działając w imieniu Spółki Cherrypick Games S.A. z siedzibą w Warszawie, będąc odpowiedzialnymi za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....
Marcin Kwaśnica – Prezes Zarządu

.....
Michał Sroczyński – Członek Zarządu

2.2. Oferujący

Nazwa Oferującego	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, Polska
Telefon	+48 22 50 43 104
E-mail	pierwotny@bossa.pl
www	www.bossa.pl
Nr KRS	0000048901 wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS
Sposób reprezentacji	dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu działający łącznie z pełnomocnikiem.

Osoby działające w imieniu Oferującego:

- Elżbieta Urbańska – Członek Zarządu
- Agnieszka Wyszomirska - Prokurent

**Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego
stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., oświadczamy, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego, przy sporządzeniu których Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. brał udział, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w tych częściach Memorandum Informacyjnego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

.....
Radosław Olszewski – Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Wyszomirska – Prokurent

3. Dane o emisji lub sprzedaży

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji

W ramach Publicznej Oferty oferowanych jest nie mniej niż 2 (dwie) i nie więcej niż 103 500 (sto trzy tysiące pięćset) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta, o wartość nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,30 zł (trzydzieści groszy) i nie większej niż 15.525,00 zł (piętnaście tysięcy pięćset dwadzieścia pięć złotych).

3.1.2. Uprzywilejowanie akcji

Akcje serii B nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności.

3.1.3. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

3.1.3.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji

3.1.3.2 Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii B Emitenta nie zostają wprowadzone.

3.1.3.3 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

– kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33\frac{1}{3}\%$, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

– kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33\frac{1}{3}\%$, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, $33\frac{1}{3}\%$, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku: zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie a także podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz o osobach o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. C Ustawy o Ofercie. Zawiadomienie powinno zawierać również informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy podmiot posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać

wymienione w niniejszym zdaniu informacje odrębnie dla każdego rodzaju. Zawiadomienie powinno zawierać również informację o liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji, a także o liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych oraz o łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2, 7 i 8 Ustawy o Ofercie i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Na podstawie art. 69 ust. 4a. Ustawy o ofercie publicznej w przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa powyżej powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki; o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zgodnie z art. 69a obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie 1 obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawnniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Emitenta, lub
- odnoszą się do akcji Emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa powyżej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 2 powyżej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2). Przy obliczaniu

liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o ofercie, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Wskazane powyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie spoczywają odpowiednio:

- na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 87 ust. 1a i 2 Ustawy o ofercie obowiązki określone w powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów, a także, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie podmiotu pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych., wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, oraz gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79. W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Ustawa o Obrocie reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, wynikających z ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sposób następujący:

- na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł (art. 174 ust. 1 ustawy),

- na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.(art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie).

3.1.3.4 Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Art. 14 MAR wprowadza bezwzględny zakaz wykorzystywania informacji poufnych, które - w myśl art. 8 MAR - ma w szczególności miejsce, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Ten sam przepis zabrania ujawniania informacji poufnej.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, który Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają także obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych; Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji.

Za naruszenie przepisów MAR grozi obszerny zestaw sankcji, które zostaną wprowadzone do prawa krajowego zgodnie z art. 30 MAR. W szczególności następujących:

- nakazu zobowiązującego osobę odpowiedzialną za naruszenie do zaprzestania określonego postępowania oraz powstrzymania się od jego ponownego podejmowania;
- wyrównania korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;
- publicznego ostrzeżenia wskazujące osobę odpowiedzialną za popełnienie naruszenia oraz charakter naruszenia;
- maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej trzykrotnej wartości korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić;
- w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej 20.750.000 zł w przypadku naruszeń art. 14 (wykorzystywania informacji poufnych) lub 2.075.000 zł - w przypadku naruszeń art. 19 (transakcje osób pełniących obowiązki zarządcze),
- w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: 62.250.000 zł lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej w przypadku naruszeń art. 14.

3.1.3.5 Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote

według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 in fine oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych m.in. na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH.

Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej, niż 5 mld EUR,
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

3.1.3.6 Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach dotyczących kontroli koncentracji przedsiębiorstw - Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zgodnie z jego treścią, koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli (2) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR; oraz (3) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto, koncentracja, która nie osiąga progów wskazanych powyżej, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy: (2) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2 500 mln EUR; (2) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR; (3) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów pkt 2 powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz (4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Artykuł 4 rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw przewiduje, że koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane

przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracje objęte zakresem rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw są oceniane zgodnie z celami rozporządzenia oraz przepisami rozporządzenia zmierzającymi do stwierdzenia, czy są one zgodne czy nie ze wspólnym rynkiem. Dokonując tej oceny, Komisja uwzględnia: (1) potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia między innymi struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią; oraz (2) pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Zgodnie z treścią rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw, koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach serii B.

3.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej z Akcji serii B nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Emitent spodziewa się pozyskania w ramach Oferty Publicznej, w przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych, środków pieniężnych w łącznej wysokości nie przekraczającej równowartości 2,5 mln EURO liczonej według kursu z dnia wyznaczenia ceny emisyjnej (tj. około 10,5 mln zł).

Przy założeniu iż, środki z emisji Akcji serii B zostaną pozyskane w kwocie ok. 6,2 mln zł Emitent planuje przeznaczyć je na następujące realizacje:

Cele emisyjne	Kwota [tys. PLN]
Gra o tytule roboczym „Friends” - produkcja gry oraz wsparcie sprzedaży (zakładana realizacja 2017-2018 r.)	800
Gra o tytule roboczym „Beauty” - produkcja gry oraz wsparcie sprzedaży (zakładana realizacja 2018 r.)	2.000
Gra o tytule roboczym „Crime” - produkcja gry oraz wsparcie sprzedaży (zakładana realizacja 2019 r.)	3.400
Razem	6.200

Produkcja gier komputerowych jest procesem niezwykle dynamicznym uzależnionym od zmieniających się warunków rynkowych, w związku z czym Emitent zastrzega, że w przyszłości możliwe są przesunięcia wskazanych okresów realizacji powyższych działań, a także samych celów.

3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Według szacunków Emitenta łączne koszty emisji wyniosą maksymalnie 350 tys. zł.

Do kosztów emisji zaliczone zostały:

- szacunkowe koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 250 tys. zł netto,
- koszty sporządzenia memorandum informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 40 tys. zł netto,
- szacunkowe koszty promocji oferty: 50 tys. zł netto.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki nad wartością nominalną akcji („agio”), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje na okaziciela serii B zostaną wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Cherrypick Games S.A. z dnia 12 lipca 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji na okaziciela serii B, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oraz praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu.

Powyższa uchwała jest zawarte w protokole notarialnym nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 12 lipca 2017 r. sporządzonym przez not. Rafała Gąsiewskiego w kancelarii notarialnej Paweł Błaszczak, Robert Błaszczak, Rafał Gąsiewski, Michał Błaszczak, Monika Fyk Notariusze Spółka Cywilna, 00-139 Warszawa, Plac Bankowy 1 (rep. A nr 17071/2017), w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą Cherrypick Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 12 lipca 2017 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji okaziciela serii B, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oraz praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu

Działając na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1, 432, 433 § 2 oraz art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku poz. 1578, ze zm., dalej: „Kodeks spółek handlowych” albo „KSH”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku poz. 1636, dalej: „ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”), art. 3 w związku z art. 7 ust. 9 i art. 41 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku poz. 1639, dalej: „ustawa o ofercie publicznej”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje:

§ 1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 172.500,00 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) o kwotę nie mniejszą niż 0,30 zł i nie większą niż 15.525,00 zł, tj. do kwoty nie mniejszej niż 172.500,30 zł i nie większej niż 188.025,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 2 (dwóch) i nie więcej niż 103.500 nowych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 30 gr. (trzydzieści groszy) i nie większej niż 15.525 zł.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w niniejszej uchwale, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji na okaziciela serii B. Przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, Zarząd Spółki złoży stosowne oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego (w trybie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art.

- 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych).
3. Akcje serii B są akcjami zwykłymi na okaziciela (tj. akcjom na okaziciela serii B nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia).
 4. Akcje na okaziciela serii B zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej – w ramach oferty publicznej do 2,5 mln Euro (w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej) i pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
 5. Akcje serii B będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: "Ustawa o obrocie").
 6. Zgodnie z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej, oferta publiczna prowadzona na podstawie niniejszej uchwały nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego na zasadach określonych w ustawie o ofercie publicznej.
 7. Cena emisyjna oraz terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji na okaziciela serii B zostaną określone przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że zakładane przez Zarząd Spółki wpływy brutto Spółki z oferty publicznej na terytorium Unii Europejskiej liczone według określonej przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia przez Zarząd, stanowiąc będą mniej niż 2 500 000 euro (dwa i pół miliona euro), z uwzględnieniem ewentualnych uprzednich ofert publicznych Spółki w okresie uprzednich 12 miesięcy.
 8. Akcje serii B będą uczestniczyły w dywidendzie na następujących zasadach:
 - a) jeżeli Akcje serii B zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b) jeżeli Akcje serii B zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz wskazującą zasady ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii B (która stanowi załącznik do niniejszej uchwały), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych w interesie Spółki pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii B.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, iż akcje na okaziciela serii B oraz prawa do akcji serii B:

1. będą podlegać dematerializacji w rozumieniu art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na podstawie umowy zawartej z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji na okaziciela serii B oraz praw do akcji na okaziciela serii B;
2. zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. zgodnie z przepisami prawa oraz regulaminami i szczegółowymi zasadami działania ww. instytucji.

§ 4

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją i ofertą publiczną akcji na okaziciela serii B, w szczególności do:
 - a) dokonywania wszelkich czynności związanych z budowaniem księgi popytu na akcje na okaziciela serii B;

- b) oznaczenia przedziału ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii B albo ceny maksymalnej akcji na okaziciela serii B oraz ostatecznej ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii B, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna akcji na okaziciela serii B zostanie ustalona po rozważeniu wyników procesu budowania księgi popytu wśród inwestorów;
 - c) określenia i ogłoszenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji oraz terminów przyjmowania zapisów na akcje na okaziciela serii B;
 - d) ustalenia zasad dystrybucji i przydziału akcji na okaziciela serii B, w szczególności ewentualnego dokonania podziału emisji akcji na okaziciela serii B na transze, określenia warunków i terminów składania zapisów na akcje na okaziciela serii B, w tym ustalenia osób uprawnionych do składania zapisów na akcje na okaziciela serii B, w ramach poszczególnych transz, określenia zasad ich przydziału w ramach poszczególnych transz oraz dokonywania przesunięć akcji na okaziciela serii B pomiędzy transzami w zakresie, w jakim Zarząd uzna to za stosowne;
 - e) dokonywania przydziału akcji na okaziciela serii B;
 - f) zawarcia umów o subemisję usługową lub inwestycyjną w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, o ile Zarząd uzna to za stosowne;
 - g) dokonywania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych dotyczących sporządzenia i udostępnienia memorandum informacyjnego;
 - h) podjęcia stosownych uchwał oraz dokonania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w sprawie dematerializacji akcji na okaziciela serii B oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji na okaziciela serii B, w tym w szczególności uzyskania dla Spółki kodu LEI, zawarcia przez Spółkę umowy o uczestnictwo w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w typie Emitent, z zastrzeżeniem postanowień obowiązujących przepisów prawa oraz regulaminów i szczegółowych zasad działania ww. instytucji;
 - i) podjęcia stosownych uchwał oraz dokonania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych niezbędnych do wprowadzenia akcji na okaziciela serii B w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem postanowień obowiązujących przepisów prawa oraz regulaminów i szczegółowych zasad działania ww. instytucji;
 - j) określenia, zgodnie z przepisami prawa oraz w granicach wskazanych w niniejszej uchwale, ostatecznej kwoty, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki oraz złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia uchwały o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji na okaziciela serii B albo o jej zawieszeniu, z zastrzeżeniem, iż odstąpienie od przeprowadzenia oferty publicznej akcji na okaziciela serii B albo jej zawieszenie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić jedynie z ważnych powodów.

§ 5

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, zmianie ulega § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że:

- 1) § 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 172.500,30 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych i trzydzieści groszy) oraz nie więcej niż 188.025,00 zł (sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia pięć złotych) i dzieli się na nie mniej niż 1.150.002 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy dwie) oraz nie więcej niż 1.253.500 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji, o wartości nominalnej po 0,15 zł (zero złotych i piętnaście groszy) każda, w tym:

- a) 1.150.000 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.150.000,

b) nie mniej niż 2 (dwie) i nie więcej niż 103.500 (sto trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00.000.001 do numeru nie niższego niż 00.000.002 oraz nie wyższego niż 00.103.500.”.

2) § 7 ust. 4 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Kapitał zakładowy w części odpowiadającej akcjom na okaziciela serii A został pokryty wskutek przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.”

2. W związku z planowanym wprowadzeniem Spółki do alternatywnego systemu obrotu pn. NewConnect zmianie ulega § 18 Statutu Spółki w ten sposób, że:

1) Po § 18 ust. 2 dodaje się ust. 3, i nadaje się mu następujące brzmienie:

„3. Prócz spraw wyraźnie zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych bądź pozostałymi postanowieniami Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad, warunków oraz podstawy ich współpracy ze spółką,*
- b) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,*
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznej pisemnej opinii swojej pracy,*
- d) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy lub transakcji z jednostką w stosunku do której członek Zarządu sprawuje kontrolę lub sprawuje współkontrolę lub wywiera znaczący wpływ, w rozumieniu odpowiednio art. 3 ust. 1 pkt. 34), art. 3 ust. 1 pkt. 35) oraz art. 3 ust. 1 pkt. 36) ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr. 2016 r., poz. 1047, ze zmianami).*
- e) zatwierdzanie uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym spółki,*
- f) ustalanie celów indywidualnych do osiągnięcia przez uczestników programu motywacyjnego spółki,*
- g) weryfikacja osiągnięcia celów indywidualnych przez uczestników programu motywacyjnego spółki.*

3. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

4. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu wynikające z niniejszej uchwały, jak również uwzględniającego ostateczną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, która zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii B, w oświadczeniu Zarządu Spółki o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, w którym to oświadczeniu Zarząd dokona dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. Zmiana Statutu wchodzi w życie z chwilą jej wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego.

3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszom Spółki nie przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji na okaziciela serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji zgodnie z art. 433 § 1 KSH (prawo poboru).

Zgodnie z uchwałą nr 4 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 12 lipca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji okaziciela serii B, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oraz praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu,

akcje na okaziciela serii B zostaną zaferowane z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta.

Przed podjęciem powyższej uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 12 lipca 2017 roku, Zarząd Emitenta przedstawił opinię uzasadniającą powody pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii B.

OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICELA SERII B

Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy:

Proponowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie mniej niż 2 (dwóch) i nie więcej niż 103.500 nowych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda akcja w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku poz. 1578, ze zm., dalej: „Kodeks spółek handlowych” albo „KSH”) – w ramach oferty publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku poz. 1639)) jest niezbędne w ocenie Zarządu w celu zapewnienia finansowania nowych produktów Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, wszyscy dotychczasowi akcjonariusze Spółki rozumieją konieczność i popierają działania Spółki dotyczące przeprowadzenia oferty publicznej akcji na okaziciela serii B.

W związku z powyższym, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich akcji na okaziciela serii B na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych jest wymogiem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa, który umożliwi przeprowadzenie oferty publicznej skierowanej do inwestorów niebędących dotychczas akcjonariuszami Spółki.

Cena emisyjna:

Oznaczenie ostatecznej ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii B zostanie dokonane po szczegółowej analizie wyników procesu budowania księgi popytu wśród inwestorów, w szczególności wielkości i wrażliwości cenowej popytu inwestorów instytucjonalnych, jak również zapotrzebowania Spółki na kapitał w kontekście wskazanych celów emisyjnych.

3.6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje serii B zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) jeżeli Akcje serii B zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

Dywidenda będzie wypłacana w złotych (PLN).

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

Prawa związane z Akcjami Emitenta wynikają z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych oraz Ustawy o Ofercie, a także postanowień Statutu Emitenta.

3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku (prawo do dywidendy)

Zgodnie z brzmieniem art. 347 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty Akcjonariuszom. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

Zgodnie z art. 348 § 2 i 3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej zwyczajne Walne Zgromadzenie będzie ustalać dzień dywidendy (który może zostać wyznaczony na dzień powzięcia uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia) oraz termin wypłaty dywidendy.

Art. 348 § 1 KSH przewiduje, że kwota przeznaczona do podziału między Akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z przepisami prawa lub Statutem powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub na kapitał rezerwowe.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Statut nie przewiduje również jakichkolwiek uprawnień osobistych Akcjonariuszy.

Na mocy § 29 ust. 1 Statutu Emitenta, Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zgodnie z § 29 ust. 2 Statutu Emitenta zysk przypadający akcjonariuszom rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru nowych akcji)

Art. 433 § 1 KSH przewiduje, że akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Zgodnie z art. 433 § 2 KSH, w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Procedury wyłączenia prawa poboru na zasadach określonych we wskazanym powyżej art. 433 § 2 KSH nie stosuje się, jeżeli (a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale; lub (b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej, zgodnie z brzmieniem art. 474 § 2 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Emitenta nie zawiera odmiennych regulacji w tej kwestii.

Prawo do zbycia akcji

Art. 337 §1 KSH stanowi, że akcje są zbywalne. Statut Emitenta nie zawiera odmiennych regulacji w tej kwestii.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Każdy Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie, którego przedmiotem będą akcje Emitenta. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH, w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, gdy akcje na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych Akcji przysługuje Akcjonariuszowi.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu Emitenta, akcje mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. W myśl § 9 ust. 2 Statutu Emitenta umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Uprzywilejowanie akcji

Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane.

3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz prawo głosu

Art. 412 § 1 KSH stanowi, że Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika ustanowionego na zasadach określonych w art. 412 i 412¹ KSH.

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH, akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³ KSH). Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane odnośnie prawa głosu.

Zgodnie z art. 413 KSH Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Emitenta z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Emitenta oraz sporu pomiędzy nim a Emitentem.

Statut Emitenta nie ogranicza prawa głosu Akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu ani nie przewiduje kumulacji głosów należących do Akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, a także nie określa zasad redukcji głosów.

Zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki akcyjnej jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Emitenta jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego Walnego Zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast Akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia Akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 406¹ - 406³ KSH, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu będzie przysługiwać tylko osobom będącym Akcjonariuszom na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu będzie jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługiwać będzie prawo głosu, będą mieć prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli będą wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, akcje na okaziciela mające postać dokumentu będą dawać prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z przepisami oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Art. 399 § 3 KSH stanowi, że akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego spółki akcyjnej lub co najmniej połowę ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Działając na podstawie art. 400 § 1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej reprezentujący co jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Art. 400 § 3 KSH stanowi, że jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty jego zwołania i odbycia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na mocy art. 401 § 1 KSH żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił dwadzieścia jeden dni). Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed

wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił osiemnaście dni). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Statut Emitenta nie upoważnia do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH, w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego będą uprawnieni przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Emitentowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Emitent niezwłocznie ogłosi wówczas projekty uchwał na stronie internetowej.

Art. 401 § 5 KSH stanowi, że każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Statut Emitenta nie upoważnia do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zablokowania nieformalnych procedur zwoływania i podejmowania uchwał walnego zgromadzenia

Art. 404 § 1 i 405 § 1 KSH przewidują, że jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany można powziąć uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad oraz mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia. Jednocześnie przepisy te zastrzegają prawo akcjonariuszy obecnych do zgłoszenia sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia, wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad lub powzięcia określonej uchwały.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Na mocy obowiązujących przepisów prawa, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki akcyjnej lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Zgodnie z brzmieniem art. 422 § 2 KSH, prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosić będzie miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 425 KSH, między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad, przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Prawo do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania statusu spółki publicznej powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno

być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa na rzecz Emitenta (*actio pro socio*)

Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy Akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku Emitenta może zgodnie z art. 486 KSH wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi. W takim przypadku osoby zobowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do uzyskania informacji o Emitencie (prawo kontroli)

Zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez Akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić Akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Emitenta w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez Akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta

W związku z brzmieniem art. 395 § 4 KSH, Akcjonariusze Emitenta mogą żądać wydania odpisów sprawozdań Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdań finansowych wraz z odpisami sprawozdań rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, żądania odpisu listy oraz żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Na podstawie art. 407 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 407 § 1¹ KSH, Akcjonariusz będzie mógł żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH, akcjonariusz spółki akcyjnej ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Jak stanowi art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał

Akcjonariusze Emitenta mogą zgodnie z art. 421 § 3 KSH przeglądać księgę protokołów, do których dołączane są wypisy z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu

Każdy Akcjonariusz Emitenta może na podstawie art. 341 § 7 KSH przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia dokumentów w lokalu Emitenta w przypadku połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta

Zgodnie z art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia Emitenta), art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Emitenta) oraz art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Emitenta) Akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów dotyczących połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta oraz żądania udostępnienia w lokalu Emitenta bezpłatnie odpisów.

Prawo żądania informacji czy Emitent pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej

Jak stanowi przepis art. 6 § 4 KSH, akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności (w rozumieniu przepisów KSH) wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce akcyjnej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 84 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej, na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy Emitenta, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie będzie mogło podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Emitenta, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Emitentem lub prowadzeniem jego spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze będą mogli w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej stanowi, że jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa w art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy będą mogli, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy spółki akcyjne, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, na podstawie art. 385 § 3 KSH, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej. W głosowaniu każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo do żądania wydania dokumentu akcji

Na podstawie art. 328 § 5 KSH, akcjonariusz nabywa roszczenie o wydanie dokumentu akcji w terminie miesiąca od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Zarząd zobowiązany jest wydać dokumenty akcji w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 328 § 6 KSH, Akcjonariuszowi posiadającemu akcje zdematerializowane przysługiwać będzie uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy Emitenta sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup)

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Akcjonariuszowi, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnie lub przekroczy 90% ogólnej liczby głosów Emitenta, przysługiwać będzie, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji przez innego Akcjonariusza Emitenta, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w Emitencie będącym spółką publiczną

W przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej, Akcjonariusz zgodnie art. 83 § 1 Ustawy o ofercie publicznej, będzie mógł żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego Akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów Emitenta. Żądaniu temu, w terminie trzydziestu dni od dnia jego zgłoszenia, będą zobowiązani zadośćuczynić solidarnie Akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące. Obowiązek nabycia akcji od Akcjonariusza spoczywać będzie również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadać będą wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów Emitenta.

3.7.3. Prawa o charakterze mieszanym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze mieszanym:

- prawo żądania od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5 % kapitału zakładowego sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące nie więcej niż pięciu akcjonariuszom, posiadającym łącznie nie mniej niż 95 % kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5 % kapitału zakładowego (art. 418 Kodeksu Spółek Handlowych), a od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej - prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów (art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej);
- prawo żądania przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5 % kapitału zakładowego wykupu posiadanych akcji przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy reprezentujących łącznie nie mniej niż 95 % kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5 % kapitału zakładowego (art. 418 1 Kodeksu Spółek Handlowych), a od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej - prawo żądania wykupu posiadanych przez akcjonariusza akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów (art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej); takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, o ile członkowie tego porozumienia

posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Prawa do akcji serii B

Prawa do akcji serii B, zgodnie z definicją zawartą w art. 3 pkt 29 Ustawy o obrocie, powstaną po złożeniu zapisów na akcje serii B, w momencie przydziału tych akcji inwestorom przez Zarząd Emitenta. Prawa do Akcji serii B inkorporować będą uprawnienie do otrzymania zdematerializowanych akcji serii B i wygasną z chwilą rejestracji akcji serii B przez KDPW. W przypadku niezarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału wynikającego z emisji Akcji serii B, prawa do Akcji serii B wygasną z chwilą uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału do rejestru.

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie WZA, jednakże Emitent wskazuje, że w najbliższych latach Zarząd nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy.

Emitent w najbliższych latach planuje przeznaczać wypracowany zysk na rozwój swojej działalności.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy zostanie określona przez Emitenta w odrębnie przygotowanym Regulaminie.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w zakresie zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi powinni skorzystać z usług doradców finansowych, prawnych i podatkowych.

3.9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Opodatkowanie dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta uregulowane jest w przypadku osób fizycznych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, a w przypadku osób prawnych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku uzyskiwania dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta przez nierezydenta, mogą znaleźć zastosowanie również przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 4) i ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, pobiera się 19 % zryczałtowany podatek dochodowy bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest to przychód z kapitałów pieniężnych, który powstaje w dacie wypłaty świadczenia lub postawienia go do dyspozycji akcjonariusza.

Jak stanowi art. 30a ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu należności z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w obowiązujących przepisach prawa, płatnik pobiera podatek w wysokości 19 % stawki od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 w zw. z art. 41 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych spółka akcyjna wypłacająca świadczenia jest płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem, iż art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przewiduje, że zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobierają,

jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Przychodu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi według skali podatkowej i nie wykazuje w zeznaniu rocznym, z zastrzeżeniem obowiązku wskazania w zeznaniu rocznym dochodów (przychodów) przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Jak stanowi art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustalony został w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, od podatku dochodowego zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt (i); (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia. Ponadto, zwolnienie to z uwagi na brzmienie art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zgodnie z art. 22 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwolnienie, o którym mowa powyżej, stosuje się:

- 1) jeżeli posiadanie akcji, o którym mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3 tej ustawy, wynika z tytułu własności;
- 2) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z akcji posiadanych na podstawie tytułu własności oraz innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Zwolnienie to na mocy art. 22 ust. 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku

posiadania akcji, w wysokości określonej w t. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w t. 22 ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Wskazane powyżej przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na mocy art. 22 ust. 4c pkt 2 i 3 tej ustawy, stosuje się odpowiednio do:

- dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wypłacanych przez spółki, mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, będącej spółką mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%;

- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki, mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegającej w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone w art. 22 ust. 4-4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Przytoczone powyżej przepisy art. 22 ust. 4-4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do tej ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy te mają zastosowanie, jeżeli zostanie spełniony warunek, o którym mowa w art. 22 ust. 4c pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1, 2a-2d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku gdy wypłata należności z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend oraz dochodów wymienionych w art. 10 ust. 1 pkt 1, 3 i 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych obowiązek, o którym mowa powyżej stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego.

Podatku nie pobiera się, jeżeli podatnicy korzystający ze zwolnienia podatkowego w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych – na cele wymienione w tym przepisie.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

3.9.2. Opodatkowanie związane z obrotem akcjami

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Przychód z odpłatnego zbycia akcji przez osobę fizyczną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych poniżej:

Przychód z odpłatnego zbycia akcji stanowi przychód ze źródła – „kapitały pieniężne” zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych rzeczy lub praw, przychód ten określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji (art. 17 ust. 1ab Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności uprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 22 ust. 1f pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 22 ust. 1f pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. W przypadku odpłatnego zbycia akcji uzyskanych uprzednio nieodpłatnie (np.: darowizna, dziedziczenie), dochód ze zbycia akcji pomniejsza się o zapłacony podatek od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Ponadto, w przypadku odpłatnego zbycia akcji nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia akcji (art. 22 ust. 1m Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu, a dochodów uzyskanych z tego źródła nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Przepis ten nie ma zastosowania, jeżeli odpłatne zbycie akcji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a pkt 1) i ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany złożyć do dnia 30 kwietnia następnego roku podatkowego odrębne zeznanie o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazując m.in. dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia akcji oraz w tym samym terminie obliczyć i wpłacić należny podatek dochodowy. Podstawą do sporządzenia zeznania podatkowego jest informacja o dochodach z kapitałów pieniężnych sporządzana dla podatnika oraz właściwego dla niego urzędu skarbowego, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, przez podmioty prowadzące rachunek inwestycyjny podatnika.

Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia akcji przez osoby fizyczne nie mające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Przychód z odpłatnego zbycia akcji przez osobę prawną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach określonych poniżej:

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji uważa się za związany z działalnością gospodarczą, tj. powstaje on w dacie zbycia akcji jako przychód należny, choćby nie zostały jeszcze faktycznie otrzymane, i podlega bieżącemu rozliczeniu (art. 12 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności uprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 15 ust. 1 pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 15 ust. 1 pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy z odpłatnego zbycia akcji wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Przychody z odpłatnego zbycia akcji są łączone z innymi przychodami podatnika, a koszty związane ze zbywanymi akcjami, z pozostałymi kosztami uzyskania przychodów. Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które odpłatnie zbywają akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc lub co kwartał deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki miesięcznej lub kwartalnej w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnik na mocy art. 25 ust. 6 i 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu.

Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji przez osoby nie mające siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

3.9.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż oraz zamiana akcji, zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1) lit. a) i ust. 4 pkt 1) i 2), art. 3 ust. 1 pkt 1), 4 pkt 1 i 2, art. 6. ust. 1 pkt 1 i pkt 2 lit. b), art. 7 ust. 1 pkt 1) lit. b) i pkt 2) lit. b) Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na poniższych zasadach:

W przypadku sprzedaży akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na kupującym. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji będących przedmiotem transakcji.

Art. 9 pkt 9) Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych przewiduje zwolnienie od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaży praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego;
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

- w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku zamiany akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na stronach transakcji, które są zobowiązane solidarnie do zapłaty podatku. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji lub innych rzeczy albo praw majątkowych podlegających zamianie, od których przypada wyższy podatek.

Art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, że podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatku od czynności cywilnoprawnych

jest pobierany przez płatnika. Notariusze są płatnikami podatku od czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego.

3.9.4. Podatek od spadków i darowizn

Darowizna akcji na rzecz osób fizycznych podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn na poniższych zasadach:

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 4) Ustawy o podatku od spadków i darowizn, obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy akcji i powstaje przy nabyciu w drodze darowizny – z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy – z chwilą spełnienia przyrzczonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i art. 8 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych akcji po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wartość nabytych akcji przyjmuje się w wysokości określonej przez nabywcę, jeżeli odpowiada ona wartości rynkowej tych rzeczy i praw.

Na mocy art. 4a ust. 1 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn nabycie akcji przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę jest zwolnione od podatku jeżeli, co do zasady, zgłoszą nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego z zastrzeżeniem innych warunków i okoliczności przewidzianych w art.4a ust. 2 i 4 Ustawy o podatku od spadków i darowizn. Obowiązek zgłoszenia nie obejmuje przypadków, gdy: (1) wartość majątku nabytego łącznie od tej samej osoby lub po tej samej osobie w okresie 5 lat, poprzedzających rok, w którym nastąpiło ostatnie nabycie, doliczona do wartości rzeczy i praw majątkowych ostatnio nabytych, nie przekracza kwoty określonej w art. 9 ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn lub (2) nabycie następuje na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego albo w tej formie zostało złożone oświadczenie woli jednej ze stron. Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa.

Zgodnie z art. 3 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn podatkowi nie podlega nabycie praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym akcji), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 14 oraz art. 15 Ustawy o podatku od spadków i darowizn wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca (osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe). Jak stanowi Ustawa o podatku od spadków i darowizn, wyróżnia się następujące grupy podatkowe:

- 1) grupę I, do której zalicza się małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, zięcia, synową, rodzeństwo, ojczyma, macochę i teściów, przy czym za rodziców w rozumieniu ustawy uważa się również przysposabiających, a za zstępnych także przysposobionych i ich zstępnych
- 2) grupę II, do której zalicza się zstępnych rodzeństwa, rodzeństwo rodziców, zstępnych i małżonków pasierbów, małżonków rodzeństwa i rodzeństwo małżonków, małżonków rodzeństwa małżonków, małżonków innych zstępnych;
- 3) grupę III, do której zalicza się innych nabywców.

Art. 17a ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn stanowi, że podatnicy podatku są obowiązani złożyć, w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. W przypadku, gdy darowizna jest dokonywana w formie aktu notarialnego, płatnikiem podatku od spadków i darowizn jest notariusz.

3.9.5. Odpowiedzialność płatnika podatku

Ordynacja podatkowa w art. 8 stanowi, iż płatnikiem jest osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niemająca osobowości prawnej, obowiązana na podstawie przepisów prawa podatkowego do obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu.

Konsekwentnie w świetle omawianych przepisów prawa podatkowego na Emitencie może spoczywać obowiązek płatnika do obliczenia podatku, jego pobrania i wpłacenia do właściwego urzędu skarbowego.

Na podstawie art. 30 §1 i § 3 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał któregokolwiek z nałożonych na niego obowiązków odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika.

3.10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Warunki oferty

Akcje serii B są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronach internetowych Emitenta (www.cherrypickgames.com) oraz Oferującego (www.bossa.pl).

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 2 (słownie: dwie) i nie więcej niż 103.500 (słownie: sto trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Cherrypick Games S.A serii B (Akcje Oferowane), o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda.

Przed rozpoczęciem zapisów Zarząd Emitenta, wspólnie z Oferującym, przeprowadzi proces budowy Księgi Popytu. Następnie po zakończeniu Procesu Budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta zgodnie z upoważnieniem NWZ z dnia 12 lipca 2017 r. określi Cenę Emisyjną, na podstawie złożonych przez Inwestorów Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B, a także na podstawie par. 4 ust. 1 uchwały NWZ nr 4 z dnia 12 lipca 2017 r.

Cena Emisyjna Akcji będzie stała i jednakowa dla obydwu transz, w jakich zostaną zaoferowane Akcje serii B.

Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, w tym dookreśli wszystkie niezbędne warunki subskrypcji Akcji serii B oraz podejmie wszelkie działania związane z emisją i przydziałem Akcji Oferowanych.

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum Informacyjnego będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych: www.cherrypickgames.com i www.bossa.pl.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub informacji w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu będą udostępniane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta Publiczna Akcji serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach serii B, ich ofercie i Emitencie.

Oferta Publiczna przeprowadzana jest z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Nr 4 NWZ Spółki z dnia 12 lipca 2017 r. dotychczasowi Akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji serii B. Opinia Zarządu dotycząca pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B została zamieszczona w pkt 3.5 niniejszego Memorandum Informacyjnego Spółki.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności oraz z Akcjami serii B nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

3.11.2. Podział na transze

Na Datę Memorandum Akcje Oferowane zostaną zaoferowane inwestorom w następujących transzach:

- Transza Detaliczna (TD) – oferuje się 20.000 sztuk Akcji serii B;
- Transza Inwestorów Instytucjonalnych (TII) – oferuje się 83.500 sztuk Akcji serii B

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych w każdej z transz, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii B, w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o ofercie, w formie aneksu do Memorandum, w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych papierów wartościowych w każdej z transz, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli przez złożenie w dowolnym POK Oferującego, oświadczenia na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w każdej z transz. Dlatego też nie przewiduje się, aby w przypadku Oferty inwestorom przysługiwało uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii B pomiędzy Transzą Detaliczną a Transzą Inwestorów Instytucjonalnych, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje serii B, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

3.11.3. Osoby, do których kierowana jest oferta

Akcje serii B oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Oferowanych powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje serii B w Transzy Detalicznej są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego.

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego

- zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje serii B,

którzy wezmą udział w procesie budowania Księgi Popytu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym i do których zostanie skierowane Zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.

Ponadto, do złożenia zapisów na Akcje Oferowane w TII uprawnieni będą również inwestorzy, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis lub zapisy na Akcje Oferowane o wartości nie mniejszej niż 100.000 PLN i na liczbę nie większą niż liczba Akcji Oferowanych zaoferowana do objęcia w TII.

3.11.4. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna Akcji serii B zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Proces budowy księgi popytu	22-23 sierpnia 2017 r. do godz. 14:00
Cena emisyjna Akcji serii B	zostanie podana do publicznej wiadomości do końca dnia 23 sierpnia 2017 r.
Przyjmowanie zapisów	24-30 sierpnia 2017 r.
Planowany przydział Akcji serii B	do 1 września 2017 r. <i>(w ciągu 2 dni roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów)</i>
Miejsce przyjmowania zapisów	Punkty Obsługi Klienta Domu Maklerskiego BOŚ S.A.
Rynek notowania Akcji serii B	Alternatywny System Obrotu - rynek NewConnect

Terminy realizacji Oferty Publicznej Akcji serii B mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej Akcji serii B w porozumieniu z Oferującym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału

Akcji Oferowanych tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

3.11.5. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Inwestorzy biorący udział w Ofercie Publicznej Akcji serii B zobowiązani są posiadać rachunek inwestycyjny w dowolnym biurze maklerskim działającym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z zastrzeżeniem, iż inwestorzy dokonujący zapisów w TD są zobowiązani posiadać rachunek w DM BOŚ S.A.

Zapisy w TII i w TD będą przyjmowane w POK Oferującego (Załącznik nr 6.5 oraz nr 6.6), a w TD również za pośrednictwem internetu, faksu, telefonu, zgodnie z procedurami obowiązującymi w DM BOŚ S.A..

Procedura składania zapisów na Akcje serii B w Transzy Detalicznej

Zapisy ma Akcje serii B w TD składane będą po Cenie Emisyjnej Akcji serii B i przyjmowane osobiście w POK Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz za pośrednictwem internetu, faksu, telefonu, zgodnie z procedurami obowiązującymi w DM BOŚ S.A.

W ramach TD można składać zapisy na nie mniej niż 30 Akcji serii B i nie więcej niż liczba Akcji serii B zaoferowanych do objęcia w TD. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby Akcji serii B zaoferowanych do objęcia w TD. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na maksymalną liczbę Akcji serii B w TD.

W przypadku zaistnienia sytuacji złożenia przez Inwestora kilku zapisów, które łącznie przekraczają maksymalną liczbę Akcji serii B w TD, zapisy takie będą podlegać redukcji zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt. 3.11.8 Memorandum.

Złożenie zapisu w TD nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Z uwagi na fakt, że przydział Akcji serii B w TD nastąpi za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, Inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych w DM BOŚ S.A. Osoby, które nie posiadają rachunku papierów wartościowych w DM BOŚ S.A. powinny wcześniej taki rachunek otworzyć.

Zapisy subskrypcyjne na Akcje serii B złożone przez Inwestorów stanowiąc będą podstawę do wystawienia przez Oferującego odpowiednich zleceń kupna Akcji serii B i wprowadzenia ich do systemu informatycznego Giełdy.

Za poprawność zapisów i ich wprowadzenie do systemu informatycznego GPW odpowiada DM BOŚ S.A.

Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji. Termin ważności zleceń upływa z chwilą zakończenia sesji giełdowej, na której będą realizowane.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje serii B w TD wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji serii B w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, oraz przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje serii B, Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii B oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.
- upoważnia firmę inwestycyjną, w której składa zapis do przekazywania Oferującemu oraz GPW w Warszawie informacji o złożonym przez niego zapisie na Akcje serii B oraz danych osobowych w celu weryfikacji prawidłowości i liczby złożonych zapisów.

Wzór Formularza zapisu na Akcje serii B w Transzy Detalicznej stanowi Załącznik nr 6.6 do Memorandum Informacyjnego.

Składając zapis, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadcający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii B w Ofercie Publicznej ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji serii B.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Podstawy przydziału Akcji serii B w TD zostały szczegółowo opisane w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego.

Inwestorowi nabywającemu Akcje serii B w Transzy Detalicznej przydzielone Akcje serii B zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonane zostało zlecenie nabycia (zapis) akcji.

Procedura składania zapisów na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie przeprowadzony, za pośrednictwem Oferującego, proces budowy Księgi Popytu na Akcje serii B, mający na celu: określenie potencjalnego popytu na Akcje serii B w TII oraz ustalenie Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych.

Wyniki tego procesu mogą stanowić również podstawę podjęcia decyzji Emitenta o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty.

Budowa Księgi Popytu zostanie przeprowadzona w terminach wskazanych w pkt 3.11.4 niniejszego Memorandum Informacyjnego, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu trwania procesu budowy Księgi Popytu Deklaracje Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B przyjmowane będą do godz. 14:00.

W procesie budowy Księgi Popytu uczestniczyć mogą wyłącznie inwestorzy, którzy otrzymali od Emitenta, za pośrednictwem Oferującego, Zaproszenie do złożenia Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B. Ww. podmioty mogą być zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu Prawa dewizowego. Zaproszenie może być złożone w dowolnej formie.

Oferujący nie będzie kierować do potencjalnych inwestorów zaproszeń do udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jeżeli podmioty te są: bankami, domami maklerskimi, funduszami emerytalnymi, funduszami inwestycyjnymi lub zakładami ubezpieczeń.

Inwestorzy zainteresowani udziałem w procesie budowy Księgi Popytu w celu uzyskania szczegółowych informacji oraz zasad uczestnictwa w tym procesie powinni skontaktować się z Oferującym (Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.), ul. Marszałkowska 78/80, Warszawa lub telefonicznie pod numerami telefonów: (22) 50 43 335.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd ustali Cenę Emisyjną Akcji serii B i poda ją do publicznej wiadomości w dniu zakończenia budowy Księgi Popytu w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Cena ta zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Publicznej Oferty oraz aby iloczyn Ceny Emisyjnej i oferowanej liczby Akcji serii B stanowił mniej niż 2 500 000 euro. Ponadto na podstawie par. 4 ust. 1 uchwały nr 4 NWZ z dnia 12 lipca 2017 r. Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz emisją i ofertą publiczną Akcji serii B.

W przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu oferty Akcji serii B Emitent może ponownie przeprowadzić proces budowania Księgi Popytu, w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji serii B w oparciu o rekomendację Oferującego. Iloczyn ustalonej w wyżej opisany sposób Ceny Emisyjnej i oferowanej liczby Akcji serii B będzie stanowił mniej niż 2 500 000 euro.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Zarząd dokona wyboru Inwestorów, do których skierowane zostaną, za pośrednictwem Oferującego, Zaproszenia do złożenia i opłacenia Zapisu. Powyższe Zaproszenie będzie zawierać liczbę Akcji serii B, na jaką powinien opiewać Zapis, Cenę Emisyjną, kwotę i termin, jaką i kiedy Inwestor będzie zobowiązany opłacić Zapis oraz numer konta, na które Inwestor winien dokonać wpłaty za Akcje serii B. Za skuteczne poinformowanie Inwestora uważa się przesłanie powyższej informacji w sposób wskazany w Deklaracji najpóźniej pierwszego dnia przyjmowania zapisów w TII.

Złożenie Deklaracji nie stanowi zobowiązania dla Zarządu ani dla Oferującego do wystosowania Zaproszenia do Inwestora, który złożył Deklarację w ramach TII.

Inwestor, do którego skierowane zostało Zaproszenie będzie uprawniony do skorzystania z preferencji przy przydziale Akcji serii B, pod warunkiem złożenia w TII Zapisu na wskazaną w Zaproszeniu liczbę Akcji serii B w terminie wyznaczonym na przyjmowanie Zapisów w tej transzy.

Inwestor może złożyć dowolną liczbę Zapisów, przy czym łączne Zapisy złożone przez danego Inwestora nie mogą opiewać na większą liczbę Akcji serii B niż liczba wskazana w Zaproszeniu.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu na wyższą liczbę Akcji Oferowanych niż określona w Zaproszeniu, Inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji serii B, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym Zaproszeniu.

W przypadku, gdy Inwestor złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaproszeniu, musi liczyć się z możliwością przydzielenia mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż określona w zapisie lub nieprzydzielenia Akcji Oferowanych, z uwagi na utratę preferencji wynikających z uczestnictwa w procesie tworzenia Księgi Popytu.

Deklaracje Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B w ramach budowy Księgi Popytu będą przyjmowane przez POK Oferującego wskazane w załączniku nr 6.8 do Memorandum Informacyjnego lub w inny sposób ustalony z Oferującym.

Niezależnie od faktu uczestnictwa w procesie budowy Księgi Popytu Inwestorzy mogą składać zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach ogólnych tj. na minimum 100.000 PLN i nie więcej niż liczba Akcji serii B oferowana do objęcia w tej transzy. W przypadku dokonania Zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta ofertą w TII, Zapis taki zostanie uznany jako zapis na maksymalną liczbę Akcji zaoferowanych do objęcia w tej transzy. Inwestor może złożyć wielokrotne Zapisy, przy czym łączna liczba Akcji określona w Zapisach złożonych przez jednego Inwestora nie może być większa niż liczba Akcji zaoferowanych do objęcia w TII.

Zapisy złożone przez Inwestorów na Akcje serii B poza procesem budowania Księgi Popytu mogą zostać przez Emitenta zrealizowane w mniejszej liczbie, bądź niezrealizowane wcale, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestniczenia w procesie budowy Księgi Popytu.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje serii B wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji serii B oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;

- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie;
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje serii B Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii B oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji;

Wzór Formularza zapisu na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych stanowi Załącznik nr 6.7 do Memorandum Informacyjnego.

Składając Zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenia zobowiązany jest, zgodnie z wykładnią art. 437 § 2 KSH złożyć zapisy na subskrybowane akcje dla każdego swojego klienta z osobna.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii B w Publicznej Ofercie ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie Zapisu oznacza przyjęcie przez Inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji serii B lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Wysłanie Zaproszenia do złożenia Zapisu i opłacenia Akcji serii B nie ogranicza prawa inwestora do składania Zapisów na Akcje serii B w Transzy Detalicznej.

Podstawy przydziału Akcji serii B w TII zostały szczegółowo opisane w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje serii B w Publicznej Ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji serii B z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami Oferującego. W związku z powyższym, inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w DM BOŚ S.A.

W razie składania Zapisu i Dyspozycji Deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając Zapis na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK.

Dyspozycja Deponowania złożona przez Inwestora nie może być zmieniona.

Złożenie Dyspozycji Deponowania Akcji serii B jest tożsame ze złożeniem Dyspozycji Deponowania Praw do Akcji serii B.

Inwestorowi nabywającemu Akcje serii B w Transzy Detalicznej przydzielone Akcje serii B zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonane zostało zlecenie nabycia (zapis) akcji.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na akcje oferowane

Emitent uprzedza, że inwestorzy dokonujący zapisów na Akcje serii B w Transzy Detalicznej mogą być obciążani opłatami z tytułu przyjęcia Zapisu na akcje w wysokości określonej w „Tabeli Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy”, która dostępna jest na stronie internetowej Oferującego – www.bossa.pl lub w poszczególnych POK Oferującego.

Złożenie Zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na nabycie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Stosownie do postanowień art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.11.6. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Wpłata na Akcje Oferowane następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje serii B. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób, dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10 tys. EURO podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 nr 153, poz. 1505, z późn. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że może ona mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553, z późn. zmianami).

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje serii B jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii B objętych zapisem i ich Ceny Emisyjnej.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni

wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje serii B. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Wpłata za Akcje serii B oferowane w TII musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania Zapisów w TII wpłynęła na rachunek Oferującego.

Wpłata na Akcje serii B zaoferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych dokonywana jest:

- gotówką, lub
- przelewem na rachunek Oferującego numer: **55 1540 1157 2115 6610 4333 0011**, prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A. 2 Oddział w Warszawie z podanym w tytule wpłaty:
 - dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje spółki Cherrypick Games SA”,
 - dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje spółki Cherrypick Games SA”.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej w TII zapis uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji serii B wynikającą z dokonanej wpłaty, z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nie przydzielenia Akcji Oferowanych w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanego w punkcie 3.11.8 Memorandum.

W przypadku zredukowania zapisu niewykorzystana część kwoty wpłaconej tytułem opłacenia zapisu na Akcje Oferowane zostanie zwrócona inwestorom w terminie 7 dni od dokonania przydziału akcji na rachunki bankowe lub inwestycyjne wskazane w formularzu zapisu.

Transza Detaliczna

Ze względu na fakt, iż przydział Akcji serii B w TD będzie dokonywany za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, w chwili składania zapisu Inwestor musi posiadać na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych w DM BOŚ S.A. lub na rachunku banku depozytariusza (w odniesieniu do osób korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza) środki w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji serii B, na którą Inwestor zamierza złożyć zapis i ich Ceny Emisyjnej, powiększone o kwotę stanowiącą prowizję maklerską DM BOŚ S.A.

Na zasadach obowiązujących w DM BOŚ S.A., pokrycie zlecenia mogą stanowić należności wynikające z zawartych, lecz nierozliczonych transakcji sprzedaży.

DM BOŚ jest uprawniony do pobierania prowizji od Inwestorów z tytułu zrealizowanych zleceń wystawionych na podstawie zapisów na Akcje serii B, na zasadach określonych w regulaminach świadczenia usług brokerskich.

Płatność za Akcje serii B powiększona o prowizję maklerską zostaje zablokowana w chwili składania zapisu.

Kwota stanowiąca iloczyn liczby przydzielonych Akcji serii B i Ceny Emisyjnej, jako wpłata za przydzielone Akcje serii B oraz prowizja maklerska, zostanie pobrana z rachunku subskrybenta w dniu rozliczenia transakcji, tj. w pierwszym dniu roboczym, w którym zostanie przeprowadzona sesja rozliczeniowa w KDPW.

3.11.7. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych Zapisu przysługuje w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 - 9 Ustawy o Ofercie jeżeli po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje serii B przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w jednym z POK Oferującego oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji serii B w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje serii B.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści Memorandum lub czynnikami, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych

Pomimo, iż ostateczna liczba Akcji serii B oferowanych w poszczególnych transzach oraz Cena Emisyjna zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów, Emitent zobowiązany jest poinformować inwestora o przysługującym mu prawie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie – art. 41 ust. 6 - 9, osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej Cenie Emisyjnej lub liczbie Akcji Oferowanych, przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przez złożenie w jednym z POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje serii B oświadczenia, na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Przesunięcie Akcji serii B pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przy założeniu, że zostaną przesunięte jedynie Akcje serii B, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy, a w drugiej transzy popyt na Akcje serii B był wyższy od liczby Akcji zaoferowanych w tej transzy. W takim przypadku inwestor, który złożył zapis na Akcje serii B przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji serii B, przestaje być związany Zapisem z chwilą dokonania ich przydziału.

3.11.8. Szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Możliwość przesunięcia akcji między transzami

W Memorandum Informacyjnym zostały wskazane wstępnie planowane liczby Akcji serii B oferowanych w poszczególnych Transzach.

Liczba akcji zaoferowana w poszczególnych transzach, zostanie ustalona przez Zarząd po ustaleniu Ceny Emisyjnej Akcji serii B. Liczba Akcji serii B zaoferowana w każdej z transz, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje serii B, w trybie art. 41 ust.4 Ustawy o ofercie, w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji serii B pomiędzy Transzą Detaliczną a Transzą Inwestorów Instytucjonalnych, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje serii B, które nie zostały subskrybowane przez Inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a Inwestor, który złożył Zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Przydział w Transzy Detalicznej

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć Akcji serii B pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, przydział Akcji serii B nastąpi z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW, na podstawie postanowień umowy zawartej pomiędzy Emitentem, Oferującym oraz GPW.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii B, na którą Inwestor złożył i prawidłowo opłacił zapisy przekroczy maksymalną liczbę akcji oferowaną w TD - zapisy złożone przez Inwestora zostaną poddane proporcjonalnej redukcji, tak, aby łącznie opiewały na nie więcej niż maksymalną liczbę akcji oferowaną w TD. Powyższa redukcja zleceń zostanie dokonana przez Oferującego

Następnie po dokonaniu ww. redukcji oraz na podstawie prawidłowo złożonych i opłaconych Zapisów, Oferujący wystawi do systemu informatycznego GPW odpowiednie zlecenia kupna Akcji Oferowanych.

Przydział przez system informatyczny GPW zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

- w przypadku, gdy liczba Akcji serii B, na jaką złożono prawidłowo opłacone zapisy w TD będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji serii B objętych tą transzą – zlecenia kupna zostaną zrealizowane w całości;
- w przypadku, gdy liczba Akcji serii B, na jaką złożono prawidłowo opłacone zapisy w TD będzie większa od liczby Akcji serii B objętych tą transzą, z uwzględnieniem przesunięć między transzami – zlecenia zostaną

zrealizowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji; stopa alokacji wyrażona będzie w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku;

- w przypadku, gdy pozostaną akcje nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń, Akcje serii B zostaną przydzielone Inwestorom zgodnie z zasadami przydziału stosownymi na GPW.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Podstawę przydziału Akcji serii B w TII stanowi prawidłowo złożony i opłacony Zapis, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd, w oparciu o opłacone Zapisy dokona ostatecznego przydziału Akcji serii B.

W TII Akcje serii B zostaną przydzielone według uznania Emitenta, na podstawie rekomendacji Oferującego.

W pierwszej kolejności przydzielone zostaną Akcje serii B Inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaprośzeń, prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy. W odniesieniu do tych Inwestorów Akcje serii B zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi Inwestorom Zaprośzeniami do złożenia Zapisu.

W dalszej kolejności Akcje serii B zostaną przydzielone pozostałym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy w TII.

Dokonanie przez Inwestora wpłaty niepełnej lub dokonanie Zapisu na inną liczbą Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaprośzeniu, pomimo uznania takiego Zapisu za ważny, będzie oznaczać, że Emitent, na podstawie rekomendacji Oferującego, będzie miał prawo przydzielić Akcje serii B według własnego uznania lub nie przydzielić ich w ogóle.

Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Oferowane łącznie kilku Inwestorom. Emitent może odmówić dokonania przydziału Akcji Oferowanych w przypadku, gdy Zapis zostanie złożony przez lub w imieniu Inwestora prowadzącego działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

O liczbie przydzielonych akcji Inwestor będzie poinformowany w POK, w którym złożył Zapis oraz ewentualnie w innym trybie uzgodnionym indywidualnie.

Dostarczenie akcji serii B

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis na Akcje Oferowane w TII zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych.

Po dokonaniu przez Emitenta przydziału Akcji serii B w Publicznej Ofercie, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono Akcje Oferowane, PDA serii B.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji serii B, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

Inwestorowi nabywającemu Akcje serii B w Transzy Detalicznej przydzielone Akcje serii B zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonane zostało zlecenie nabycia (zapis) akcji.

3.11.9. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy co do których Inwestorzy uchylili się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego, zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną na Formularzu Zapisu. w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych zapisu na Akcje Oferowane.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej Akcji serii B do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków dokonany zostanie zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu Zapisu w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Publicznej Akcji serii B do skutku.

Zwrot nadpłaconych kwot oraz zwrot środków pieniężnych Inwestorom zapisującym się na Akcje Oferowane w TD, którym nie przydzielono Akcji serii B, lub których zapisy zostały zredukowane, nastąpi poprzez odblokowanie nadpłaconych kwot na rachunki, z których inwestorzy subskrybowali Akcje serii B, najpóźniej w dniu rozliczenia sesji GPW przez KDPW.

Zwrot nadpłaconych kwot oraz zwrot środków pieniężnych Inwestorom zapisującym się na Akcje Oferowane w TII, którym nie przydzielono Akcji serii B, lub których zapisy zostały zredukowane, nastąpi w ciągu 7 dni od dokonania przydziału Akcji Oferowanych zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu.

Zwroty środków następują bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu innych wydatków poniesionych przez Inwestora w związku z zapisem na Akcje Oferowane i zostaną pomniejszone o ewentualne koszty przelewu.

3.11.10. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Oferta Publiczna Akcji serii B nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej 2 (słownie: dwie) Akcje serii B,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji serii B, lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii B.

Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta publiczna może zostać odwołana lub zawieszona oraz, czy odwołanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty

Na dzień sporządzania Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty Publicznej ani jej odwołania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania. Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji serii B. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje serii B to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Gdy informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje serii B, wówczas zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia Oferty Akcji serii B w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy na Akcje serii B zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły Zapis na Akcje serii B mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum

Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych Zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane, od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania Oferty Akcji serii B w trakcie trwania subskrypcji, Inwestorzy przestają być związani złożonymi Zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Na mocy art. 16 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie Oferty Publicznej przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, z zastrzeżeniem art. 19 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia
- 3) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

Komisja, w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 powyżej.

Ponadto, na mocy art. 18 Ustawy o Ofercie, KNF może zastosować powyżej przytoczone sankcje również gdy:

- 1) Oferta Publiczna lub subskrypcja dokonywane na podstawie Oferty Publicznej, lub wprowadzenie akcji do obrotu w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

3.11.11. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.

W przypadku dojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po dokonaniu przydziału, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.cherrypickgames.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.cherrypickgames.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje serii B w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.cherrypickgames.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl.

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po podjęciu takiej decyzji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.cherrypickgames.com oraz na stronie internetowej Oferującego: www.bossa.pl,

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu Oferty Publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego zostały wskazane w pkt 3.11.7 niniejszego Memorandum).

4. Dane o Emitencie

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa Emitenta	Cherrypick Games Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Orzechowskiego 21A, 04-824 Warszawa, Polska
Telefon	22 468 03 21
Fax	22 468 03 21
E-mail	hello@cherrypickgames.com
Nr KRS	0000511234 Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
NIP	952-213-00-77

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie ze Statutem Emitenta czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000682579.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Spółki Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Cherrypick Games Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 13 czerwca 2017 r. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Cherrypick Games Sp. z o.o. z dnia 12 maja 2017 r. w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (akt notarialny sporządzony przez notariusza Rafała Gąsiewskiego - Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak, Robert Błaszczak, Rafał Gąsiewski, Michał Błaszczak, Monika Fyk Notariusze Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie - Repetytorium A Nr 10921/2017).

Na podstawie uchwały w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną kapitał zakładowy Cherrypick Games S.A. został ustalony na kwotę 172.500,00 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych). Akcje Cherrypick Games S.A. zostały przydzielone akcjonariuszom proporcjonalnie do dotychczas posiadanych udziałów w spółce Cherrypick Games Sp. z o.o.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Poniżej został przedstawiony krótki opis najważniejszych dokonań biznesowych Emitenta:

2014	<ul style="list-style-type: none">• Rozpoczęcie prowadzenia działalności Cherrypick Games Sp. z o.o., wpisanej do KRS pod numerem 0000511234 w dniu 28.05.2014 r.• Wydanie pierwszej gry Rollimals na platformę iOS oraz Android.
2015	<ul style="list-style-type: none">• Wydanie na rynek gry Touchdown Hero, która spotyka się z ogromnym zainteresowaniem, w wyniku czego przez ponad tydzień zajmuje miejsce w Top20 w USA oraz zostaje pobrana przez 3,2 mln użytkowników.• Utworzenie i wydanie kolejnych gier: Must Deliver (mobile + Mac), Touchdown: New Season (mobile + Mac), Auctioneer, Double Juggle, Order in The Court, Circles.
2016	<ul style="list-style-type: none">• Zdobywanie certyfikatów dewelopera i wydawcy na platforme Sony Playstation• Powstanie nowych gier: Close Your Eyes, Sports Hero, Now Escape.• Gra Soft launch My Hospital wchodzi na rynki RPA, Australii, Holandii oraz Danii.
2017	<ul style="list-style-type: none">• Podpisanie umowy o współfinansowanie projektu "Cherrystream" w ramach Programu Sektorowego "gameinn" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe Programy B+R"• Światowe wydanie gry "My Hospital" na platformach mobilnych.• Wydanie gry "My Hospital" na platformę MacOS• Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną – Cherrypick Games S.A. zarejestrowanej przez sąd rejonowy pod numerem KRS 0000682579 w dniu 13.06.2017 r.• Podpisanie umowy dystrybucyjnej dotyczącej gry "My Hospital" z Kuuhubb Oy z siedzibą w Helsinkach.• Podpisanie umowy z firmą Wingracers Sports Games/ Redbull na wyłączność wydania gry "Red Bull Air Race" na platform Playstation 4, XBOX 1. Kontrakt zapewnia prawa do marki "Red Bull Air Race: The Game" dla Emitenta na co najmniej 3 lata.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z § 7 Statutu Spółki kapitał zakładowy Emitenta wynosi 172 500,00 zł i dzieli się na 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.150.000 o wartości nominalnej 0,15 zł każda.

Kapitał zakładowy został pokryty w całości w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną Spółki pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki (§ 28) oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce tworzy się następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitał rezerwowy.

Kapitały własne Emitenta (dane w tys. złotych)

	01.04.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Kapitał zakładowy	173	5	5
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej	2 213	300	300
Pozostałe kapitały	364	561	0
Niepodzielony wynik finansowy	45	37	53
Wynik finansowy bieżącego okresu	836	17	544

Źródło: Emitent

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 10 z dnia 19 lipca 2017 r. (akt notarialny Repertorium A Nr 10921/2017 sporządzony przez Rafała Gąsiewskiego Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię przy Placu Bankowym 1 w Warszawie) podjęło decyzję, że na przyszłym Walnym Zgromadzeniu Spółki zostanie podjęta m. in. uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do akcji serii C, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii C.

Opisane powyżej planowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w ramach uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 10 z dnia 10 lipca 2017 r. „Programu Motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i członków zarządu Cherrypick Games S.A., który będzie realizowany przez Spółkę poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii A w dwóch transzach, A1 oraz A2, w drodze oferty prywatnej z prawem do objęcia akcji na okaziciela serii C, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A.

„Regulamin Programu Motywacyjnego dla pracowników, współpracowników i członków zarządu Cherrypick Games S.A.”, który stanowi załącznik do podjętej uchwały nr 10, określa istotne kryteria i warunki przeprowadzenia planowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, m. in. t. j.:

- Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję akcji serii C do 45 000 akcji o wartości nominalnej 0,15 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 6 750,00 zł.;
- Uczestnicy programu motywacyjnego będą obejmowali warianty subskrypcyjne, a następnie akcje na podstawie zawartej z Emitentem umowy uczestnictwa, która będzie również określała indywidualne warunki przyznania warrantów oraz akcji.
- Emitent wyemituje warianty subskrypcyjne serii A z prawem do objęcia akcji na okaziciela serii C w dwóch transzach:

- A1 – pod warunkiem osiągnięcia przez Emitenta w 2017 r. wskaźnika EBITDA na poziomie nie niższym niż 4,6 mln zł, weryfikacja celu nastąpi nie później niż do 31 maja 2018 r.,
- A2 – pod warunkiem osiągnięcia przez Emitenta w 2018 r. wskaźnika EBITDA na poziomie nie niższym niż 6,7 mln., weryfikacja celu nastąpi nie później niż do 31 maja 2019,
- Uchwała o przyznaniu określonej liczby warrantów danej transzy określonym we wniosku Rady Nadzorczej Uczestnikom zostanie podjęta do 30 czerwca roku następującego po danym roku obrotowym trwania programu motywacyjnego.
- Cena objęcia akcji będzie wynosiła w przypadku transzy:
 - A1 – ¼ ceny emisyjnej akcji serii B;
 - A2 – 75% średniej ceny rynkowej akcji Emitenta z okresu wszystkich dni notowań akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu NewConnect w 2017 r.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje spółki Cherrypick Games S.A. nie są ani nie były dotychczas notowane na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11. Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitent nie występował do żadnej uprawnionej agencji ratingowej o przyznanie ratingu dla emitowanych przez niego papierów wartościowych.

4.12. Informacje o powiązaniach Emitenta

4.12.1. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie tworzy żadnej Grupy Kapitałowej ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

4.12.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

- Marcin Kwaśnica – Prezes Zarządu Emitenta – jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na Dzień Memorandum Informacyjnego posiada łącznie 580.000 akcji Emitenta, reprezentujących 50,43% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu.
- Michał Sroczyński – Członek Zarządu Emitenta – jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na Dzień Memorandum Informacyjnego posiada łącznie 300.000 akcji Emitenta, reprezentujących 26,09% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Dodatkowo Michał Sroczyński jest synem wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta – Pana Krzysztofa Sroczyńskiego.
- Przemysław Gadomski – Przewodniczący Rady Nadzorczej – jest jedynym współnikiem w spółce Webtradecenter Sp. z o.o., która jest akcjonariuszem Emitenta i na Dzień Memorandum Informacyjnego posiada łącznie 100.000 akcji Emitenta, reprezentujących 8,70% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

- Grzegorz Kurek - członek Rady Nadzorczej - jest bratem Macieja Kurka, który jest akcjonariuszem Emitenta i na Dzień Memorandum Informacyjnego posiada łącznie 50.000 akcji Emitenta, reprezentujących 4,35% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Grzegorz Kurek na Dzień Memorandum nie posiada akcji Emitenta.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.13.1. Podstawowe informacje o działalności

Podstawową działalnością Emitenta jest tworzenie, wydawanie oraz dystrybucja gier komputerowych na wszelkie wiodące platformy, tj. iOS, Android, MacOS, Sony PlayStation 4 oraz Xbox One. Firma ma status dewelopera i wydawcy SonyPlayStation i Microsoft Xbox. Od początku swojego istnienia Spółka współpracuje z Apple, Google, Amazon, Tencent, Bandai Namaco.

Od momentu powstania Spółki, Emitent wyprodukował oraz wydał 16 gier na platformy iOS, MacOS, Android. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, gry Emitenta zostały pobrane ponad 12 mln razy, a największym sukcesem pod względem pobrań jest gra "Touchdown Hero". Emitent jest rentowny od pierwszego roku obrotowego, czyli 2014 r.

Głównym celem Emitenta jest rozwijanie największego hitu *My Hospital* oraz tworzenie i wydawanie nowych tytułów.

My Hospital jest produktem, który zarabia od momentu Softlaunch-u. Spółka pracuje obecnie nad zmaksymalizowaniem dziennych przychodów. *My Hospital*, przy pomocy analizy zachowań graczy wybranego segmentu. Dodatkowo Emitent przygotowuje wydanie gry na rynkach azjatyckich przy współpracy z lokalnymi dystrybutorami.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent tworzy i rozwija następujące produkty:

L.p.	TYTUŁ	PLATFORMA
1.	My Hospital	iOS, Android
2.	Friends (tytuł roboczy)	iOS, Android, PC, HTML5, MacOS
3.	Red Bull Air Race: The Game	Sony PlayStation, Microsoft Xbox One
4.	Beauty (tytuł roboczy)	iOS, Android, HTML5, MacOS

Źródło: Emitent

W ramach dodatkowej działalności, stanowiącej uzupełnienie w stosunku do podstawowego przedmiotu działalności Spółki, jakim jest tworzenie i wydawanie oraz dystrybucja gier wieloplatformowych, Emitent tworzy kompleksowy system do produkcji gier wideo umożliwiających interakcję pomiędzy streamerem, publicznością oraz środowiskiem gry. Projekt realizowany ze środków Unii Europejskiej w ramach:

- Program Operacyjny Inteligentny Rozwój
- Program Sektorowy "Gameinn" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe programy B+R"

4.13.2. Proces produkcji gier

Produkcja gier tworzonych przez Emitenta podzielona jest na 7 faz:

I FAZA - PRE PRODUKCJA - 1-2 miesiące

- Opracowanie ogólnej koncepcji produktu zawierającej ustalenie tematyki i zarysu rozgrywki (popartego grywalnym prototypem planowanych mechanik) oraz w równym stopniu, potencjału komercyjnego i określenie docelowego odbiorcy.
- Określenie wizji marketingu gry.
- Stworzenie dokładnej dokumentacji produktu: analityki użytej technologii i zależności logicznych w grze, koncepcji kierunku artystycznego, opracowanie planów na wewnętrzne mechanizmy mające na celu maksymalizację poziomów zaangażowania gracza.

II FAZA – PLANOWANIE - 1 miesiąc

- Rozplanowanie projektu na osi czasu.
- Ustalenie wymaganych zasobów, zarówno ludzkich i technologicznych, jak również finansowych.

III FAZA - PRODUKCJA WŁAŚCIWA - 5-7 miesięcy

- Przypisanie do projektu zasobów ludzkich tworzących tzw. "Komórkę".
- W skład "Komórki" wchodzi: inżynierowie programiści, graficy specjalizujący się w tworzeniu elementów do gry, projektanci interfejsu, animatorzy, dźwiękowcy, copywriterzy.
- Dział kreatywny czuwa nad realizacją jak najlepszej jakości odczuć i wrażeń, jakich doświadcza użytkownik w interakcji z produktem.
- Zasoby są odpowiednio relokowane podczas produkcji, tak aby w optymalny sposób dostarczać wyniki, w ustalonych wcześniej kamieniach milowych.

IV FAZA - SZLIFOWANIE I BALANS - 2 miesiące

- Testy na grupach docelowych, przy współpracy z firmami zewnętrznymi dysponującymi testerami, wpisującymi się w odpowiednią demografię i geolokację.
- Na podstawie wyników testów, członkowie "Komórki" dopracowują szczegóły oraz wprowadzają poprawki do balansu gry.

V FAZA - SOFT LAUNCH - 3-6 miesięcy

- Pozyskanie reprezentatywnej grupy docelowej, przy użyciu niewielkich środków marketingowych, aby uzyskać odpowiednią ilość grających do analizy danych.
- Analiza danych zbieranych z nowych użytkowników pod kątem retencji, monetyzacji oraz wzorców zachowań. Analiza przeprowadzona jest pod kątem wcześniej ustalonych KPI's gry.
- Wprowadzanie poprawek i ulepszeń mających na celu zwiększenie parametrów pośrednio oraz bezpośrednio odzwierciedlających przychody z gry.
- Reprezentatywna grupa graczy docelowych jest określana ograniczeniem dostępności gry do danego terytorium lub terytoriów.
- Podczas fazy Soft Launch, aktualizacje gry są stosunkowo częste i mają na celu iterowanie wersji gry, aby uzyskać jak najlepsze wyniki.

VI FAZA - GLOBAL LAUNCH

Koordinacja z działami promocji Apple App Store i Google Play

- Wprowadzenie w życie wcześniej opracowanej strategii marketingowej “go-to-market”, mającej na celu pozyskiwanie graczy na dużą większą skalę w porównaniu do fazy Soft Launch.
- Działania promocyjne na wybranych pod kątem grupy docelowej mediach społecznościowych.

VII FAZA - DZIAŁANIA PO PREMIERZE

- Game as a service - gracz jest na bieżąco obsługiwany w celu utrzymania zaangażowania w grę.
- Live Operations - zarządzanie wcześniej przygotowanymi specjalnymi wydarzeniami w grze, kontrola nad specjalnymi ofertami dopasowanymi do segmentów graczy, wsparcie techniczne i produktowe dla graczy .
- Ciągła analiza zebranych danych z zachowań użytkowników i podejmowanie odpowiednich działań w ramach Live Operations oraz kolejnych aktualizacji gry.
- Egzekucja planów aktualizacji gry na okazję specjalnych wydarzeń mających znaczenie dla grupy docelowej (np. Boże Narodzenie, Halloween, Dzień Matki, pierwszy dzień wiosny) i koordynacja promocji uaktualnień z Apple App Store i Google Play.
- Gra jest aktualizowana regularnie co miesiąc, aby zapewnić ciągłe zaangażowanie graczy.
- Ścisła współpraca z ekspertami z dziedziny UA (User Aquisition), by zapewnić najskuteczniejsze pozyskiwanie graczy.
- Dalsza rozbudowa gry.

4.13.3. Podstawowy produkt Emitenta

Na Dzień Dokumentu Informacyjnego flagowym produktem Emitenta jest gra *My Hospital* na platformy mobilne, która została wprowadzona na globalny rynek w styczniu 2017 roku.

Cykl życia gry jest szacowany na 3-4 lata od momentu wydania.

Kluczowe informacje:

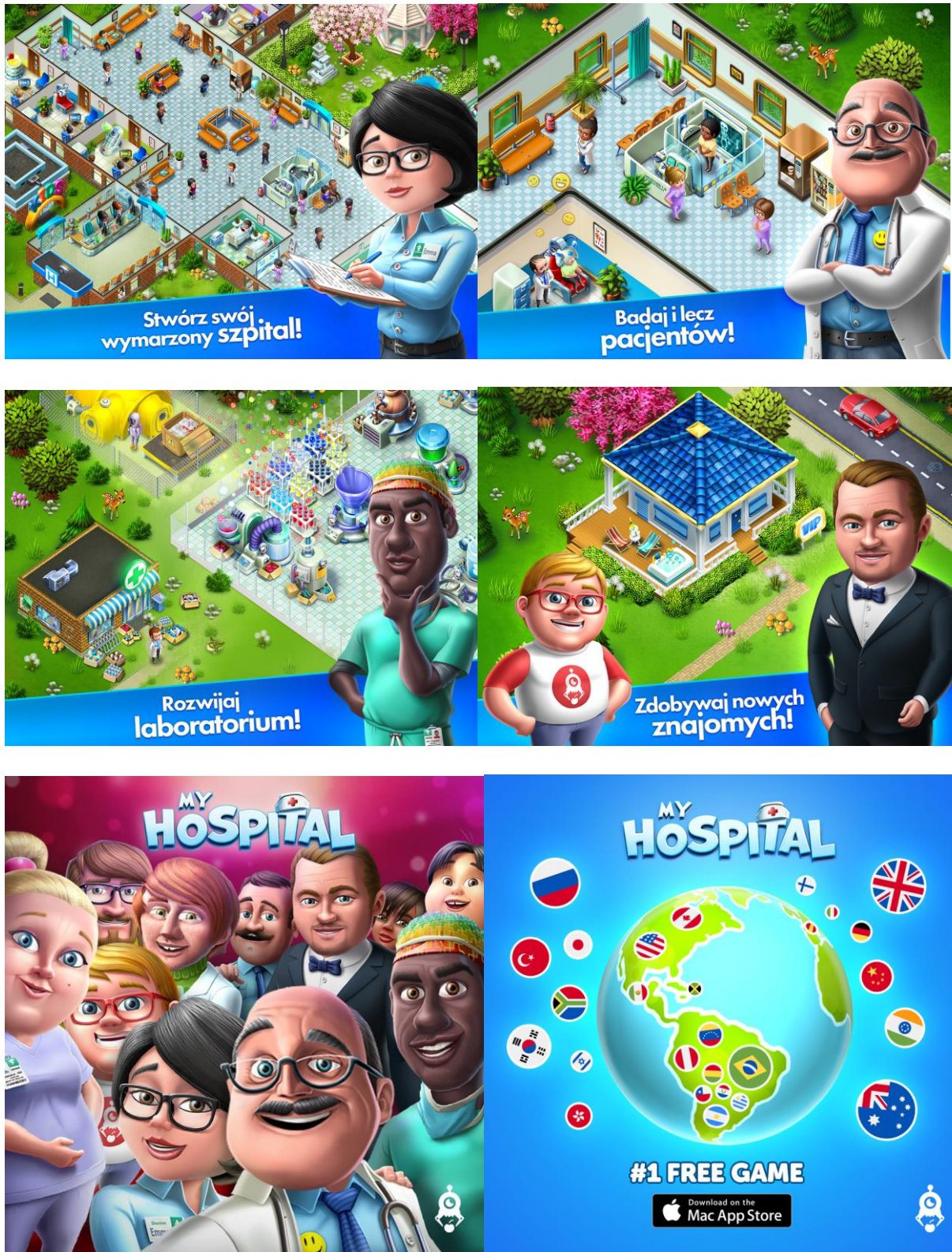
- 3,3 mln pobrań
- ponad 120 tysięcy graczy dziennie
- ponad 70 mln sesji
- Gracze z ponad 200 krajów

Zarówno *My Hospital* jak i pozostałe produkty firmy, były na listach TOP 10 Free Charts promowanych aplikacji przez Apple AppStore oraz Google Play na całym świecie. W późniejszym etapie utrzymywały wysokie miejsca w kategoriach Best New Update, Games for Dads, Best Collections itp. Dzięki temu rozpoznawalność produktów tworzonych przez Emitenta stale wzrastała.

My Hospital to innowacyjna, darmowa gra (w modelu sprzedaży Free2Play, w której gracze zarządzają swoim szpitalem i leczą pacjentów różnymi lekami, które muszą wyprodukować. Dzięki humorystycznym animacjom, grafice i efektom dźwiękowym gra zapewnia graczom wszystkich grup wiekowych niesamowite doświadczenie. Wszystko to, uzupełnione o kontrolę gestami, zaprojektowanymi specjalnie na smartfony, tablety i PC.

Podczas premiery, gra była promowana w sklepie Apple App Store oraz Google Play i znalazła się w rankingach TOP 10 Free Games na wielu rynkach.

Zdecydowana większość przychodów (87 %) stanowią przychody z mikrotransakcji (In App Purchase) w grze. Pozostały przychód (13%) stanowi przychód z reklam.



4.13.4. Model biznesowy

Firma skupia się na globalnej sprzedaży gier Free2Play oraz Premium.

Free2Play - gra udostępniana za darmo dla szerokiej grupy odbiorców, opierająca model monetyzacji na mikropłatnościach oraz reklamie w grze.

Premium - (gry na konsole oraz PC) gra udostępniana odpłatnie, z opcjonalnymi, odpłatnymi dodatkami (tzw. DLC) do gry.

Spółka udostępnia gry na całym świecie, poprzez największe kanały sprzedaży Apple App Store, Google Play, Amazon Appstore.

Jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Emitenta, jest tworzenie gier w oparciu o własne IP oraz dedykowana strategia marketingowa w oparciu o analizę zachowań graczy. Dokładna analiza (behaviour Analysis) pozwala Emitentowi na skuteczne pozyskiwanie graczy (User Acquisition).

4.13.5. Strategia rozwoju

Emitent specjalizuje się w tworzeniu i wydawaniu gier wideo na platformy wszystkich liczących się producentów: Apple, PlayStation, Microsoft, a także komputery PC oraz Mac.

Spółka tworzy gry wideo w tzw. modelu *freemium* (najszybciej rozwijający się model biznesowy w grach mobilnych) oraz gry typu *premium* na konsole do gier.

Strategią Emitenta jest rozwijanie działalności tworzenia i wydawania gier mobilnych w modelu *freemium*, szczególnie dla *segmentu kobiet* oraz tworzenie i wydawania gier na konsole i PC dla *segmentu mężczyzn*. Pierwszym takim projektem będzie *Red Bull Air Race: The Game*, którą Emitent wyda na konsolę Sony PlayStation oraz Microsoft XBOX.

Emitent rozszerza wiedzę z dziedziny *Data Science*, co ma stanowczy wpływ na podejmowanie decyzji o zmianach w grach a zarazem uskutecznia *User Acquisition* (marketing) oraz pozwala na dynamiczne zarządzanie grą - *Game as a Service*.

Firma stale zwiększa swoją skuteczność w pozyskiwaniu nowych użytkowników poprzez umowy z międzynarodowymi kontrahentami. Ich zadaniem jest budowanie *brand visibility* na takich rynkach jak Azja, co pomaga w dostosowaniu się do specyfiki tamtejszego rynku (np. zdecentralizowany rynek platformy Android).

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

W 2016 r. Emitent poniósł nakłady inwestycyjne w następujących kwotach:

- 982 630,37 zł – tytułem prac rozwojowych nad produktami Emitenta, na które składają się głównie koszty podwykonawców – programistów,
- 3 960,77 zł – zakup wartości niematerialnych, w przedmiocie oprogramowania komputerowego,
- 27 669,72 zł – zakup środków trwałych – sprzęt komputerowy.

W 2017 r. Emitent poniósł nakłady inwestycyjne w następujących kwotach:

- 354 222,42 zł – tytułem prac rozwojowych nad grami, zawierających koszty usług podwykonawców – programistów,
- 16 044,16 zł – środki trwałe, na które składały się zakup sprzętu komputerowego,
- 42 053,06 zł – zakup środków w przedmiocie sprzętu komputerowego – zakup ze środków otrzymanych z dofinansowania na podstawie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju – umowa o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 „Sektorowe Programy B+R”. Okres zakończenia umowy to styczeń 2020 r.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym, ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na Datę Memorandum Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego lub likwidacyjnego, gdzie wynik tych postępowania może mieć istotne znaczenia dla działalności Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na Datę Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego lub likwidacyjnego.

4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Na Datę Memorandum Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem żadnego postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowego ani arbitrażowego, rządowymi, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, a które to postępowanie mogło mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Według najlepszej wiedzy Emitenta na Datę Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowego ani arbitrażowego, rządowymi, w tym o postępowaniach w toku.

4.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Zobowiązania Emitenta zostały wykazane w przedstawionych w niniejszym Memorandum Informacyjnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. oraz za okres 01.01.2017 r. – 01.04.2017 r.

W ocenie Emitenta nie istnieją zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwości realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

4.18. Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym

Zdaniem Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum Informacyjnym, nie występują nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej.

Na uwagę zasługuje jednak informacja, że w marcu 2017 r. Emitent podpisał 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”. W ramach umowy Emitent będzie realizował prace rozwojowe. Okres zakończenia umowy to styczeń 2020 r.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, zamieszczonego w Memorandum Informacyjnym, wystąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz inne informacje istotne dla ich oceny:

1. W dniu 12 maja 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Cherrypick Games Sp. z o.o. (poprzednika prawnego Emitenta) podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną.
2. W dniu 13 czerwca 2017 r. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców już jako spółka akcyjna.
3. W dniu 12 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa

poboru akcji na okaziciela serii B, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oraz praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu.

Po dokonaniu podwyższenia kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 172 500,30 zł oraz nie więcej niż 188 025,00 zł i dzieli się na nie mniej niż 1 150 002 oraz nie więcej niż 1 253 500 akcji, o wartości nominalnej 0,15 zł każda, w tym:

- a) 1 150 akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 0 000 001 do 1 150 000,
- b) nie mniej niż 2 i nie więcej niż 103 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00 000 001 do numeru nie niższego niż 00 000 002 oraz nie wyższego niż 00 103 500.

4.20. Prognoza wyników finansowych Emitenta

4.20.1. Prognozowane wyniki ze wskazaniem okresu, którego dotyczą oraz opinia biegłego rewidenta

EBITDA (Earnings Before Interest, Depreciation, Taxes and Amortization) Spółki za rok obrotowy 2017 wyniesie 4,4 mln zł.

Opinia biegłego rewidenta o kompletności i rzetelności przyjętych przez Emitenta podstaw i istotnych założeń prognozy wyników finansowych stanowi Załącznik nr 6.1 niniejszego Memorandum.

4.20.2. Podstawowe i istotne założenia prognozy

Prognoza została przygotowana na podstawie wyników zamkniętego na Datę Memorandum pierwszego półrocza roku obrotowego 2017 r., a także o następującego szczegółowe założenia:

- Założenia dotyczące przychodów netto ze sprzedaży produktów:
 - Miesięczne przychody netto ze sprzedaży produktu My Hospital (po uwzględnieniu prowizji dla Apple i Google) zostały skalkulowane na poziomie średniej miesięcznej sprzedaży z II kwartału 2017 roku.
 - Miesięczne przychody netto ze sprzedaży wszystkich innych produktów („Pozostałe Gry”) (po uwzględnieniu prowizji dla Apple i Google) zostały skalkulowane na poziomie średniej miesięcznej sprzedaży z I półrocza 2017 roku.
- Założenia dotyczące zmiany stanu produktów:
 - Zmiana stanu produktu My Hospital została skalkulowana na podstawie planowanych wydatków na zakup usług od podwykonawców. Zwiększenie wartości produktu My Hospital związane jest z różnej wielkości uaktualnieniami (updates) do produktu.
 - Zmiana stanu produktu Dotacja NCBiR („Cherrystream”) została skalkulowana na podstawie zawartych umów o pracę.
 - Zmiana stanu produktów „Memory” oraz „Beauty” została skalkulowana na podstawie obowiązujących umów z podwykonawcami.
- Założenia dotyczące kosztów działalności operacyjnej:
 - Miesięczna amortyzacja w okresie prognozy została oparta na średniej miesięcznej amortyzacji z pierwszego półrocza 2017 roku.
 - Miesięczne zużycie materiałów i energii w okresie prognozy zostało oparte na średniej miesięcznej wysokości tych kosztów z pierwszego półrocza 2017 roku.
 - Koszty usług obcych w okresie prognozy zostały skalkulowane na podstawie ich średniej miesięcznej wysokości w pierwszym półroczu 2017 oraz powiększone o pozycje kosztowe na podstawie prognozowanych budżetów oraz zawartych umów.
 - Założenia dotyczące pozostałych kosztów rodzajowych:
 - Koszty reklamy w miesiącach prognozy zostały ograniczone z uwagi za umowę z zagranicznym partnerem. Do prognozy wprowadzono jednorazowe wydatki reklamowe dotyczące promocji nowej emisji akcji oraz nowych produktów Spółki. W prognozie przyjęto co najmniej dwukrotnie większą efektywność wydatkowania środków reklamowych zagranicznego partnera niż przez Spółkę ze względu na know-how oraz skalę działalności zagranicznego partnera.

- Koszty reprezentacji zaprognozowano na poziomie o 100% wyższym niż ich wykonanie w pierwszym półroczu 2017 roku.
 - Koszty delegacji zagranicznych zaprognozowano na poziomie sześciokrotnie wyższym niż wykonanie w pierwszym półroczu 2017 roku.
 - Wysokość wynagrodzeń w drugim półroczu 2017 roku została skalkulowana na podstawie zawartych umów o pracę powiększoną o kwotę 15.000 złotych.
- Założenia dotyczące przychodów finansowych. Z uwagi na brak istotności przychodów finansowych dla działalności Spółki (<1 zł) odstąpiono od ich szacowania.
 - Założenia dotyczące kosztów finansowych. Przyjęto kształtowanie się kosztów finansowych na poziomie pierwszego półroczu 2017 roku.
 - W prognozie nie przewidziano ani Zysków nadzwyczajnych ani Strat nadzwyczajnych.
 - W prognozie nie ujęto efektów przyjętego programu motywacyjnego ze względu na fakt, iż skutki tego programu zgodnie z zasadami rachunkowości w tym zakresie będą ponoszone w okresach po prognozie.

4.20.3. Sposób monitorowania przez Emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników

Emitent będzie monitorował realizację prognozowanych wyników na podstawie danych finansowych za kolejne kwartały.

4.20.4. Okresy, w jakich Emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz ze wskazaniem zastosowanych kryteriów tej oceny

Emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników na podstawie danych kwartalnych oraz w przypadkach zaistnienia znaczących zmian w przychodach i kosztach, kryterium - wartości odchylenia od prognozowanych wartości.

4.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

4.21.1. Osoby zarządzające

Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat.

Na Dzień Memorandum Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

- Marcin Kwaśnica - Prezes Zarządu
- Michał Sroczyński - Członek Zarządu

Imię i nazwisko	Marcin Adam Kwaśnica
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Zarządu
Wiek	37 lat
Wykształcenie	wyższe, Max-Weber-Berufskolleg Düsseldorf
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 07.2014 - obecnie - Cherrypick Games S.A., Współzałożyciel, CEO • 06.2010 - 07.2013 - Business Area Sp. z o.o., Członek Zarządu • 11.2008 - 04.2014 - CI Games S.A., International Sales Director/Managing Director Germany • 10.2008 - 07.2014 - Premium Foods Restaurants S.A., Członek Rady Nadzorczej • 10.2006 - 10.2008 - City Interactive Sp. z o.o., Business Manager

- 07.2006 - 09.2006 - City Interactive Sp. z o.o., Sales Manager
- 06.2005 - 07.2006 - SeVenM GmbH, Pr&Marketing Manager

Oświadczenia

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Sądów Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

Imię i nazwisko	Michał Sroczyński
Zajmowane stanowisko	Członek Zarządu
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Zarządu
Wiek	34 lata
Wykształcenie	Średnie
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 04.2014 – obecnie – Cherrypick Games S.A., współzałożyciel, Game Director • 01.2011 - 04.2014 – CI GAMES S.A., Producent, Outsource Manager • 07.2007 - 01.2011 - CI GAMES S.A., Producent • 06.2006 - 07.2007 - City Interactive Sp. z o.o., Designer, Producent • 10.2004 - 06.2006 - Onimedia/Onigames Sp. z o.o., Product Manager, 3rd party License Manager
• Oświadczenia	<ul style="list-style-type: none"> • nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości; • nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie

został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;

- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

4.21.2. Osoby nadzorujące

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat.

Na Dzień Memorandum Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób:

- Przemysław Janusz Gadomski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Sroczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Christian Gloe - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Łukasz Gapiński – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kurek – Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Przemysław Janusz Gadomski
Zajmowane stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej
Wiek	39 lat
Wykształcenie	<ul style="list-style-type: none"> • wyższe • studia magisterskie, Uniwersytet Warszawski, Wydział Nauk Ekonomicznych • studia doktoranckie, Uniwersytet Warszawski, Wydział Nauk Ekonomicznych, Katedra Teorii Rozwoju Gospodarczego
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 2015 – obecnie – Skyline Ventures Sp. z o.o. SKA, Członek Rady Nadzorczej • 2016 – 2017 – Skyline Investment S.A., Wiceprezes Zarządu • 2013 – 2016 – Skyline Investment S.A., Przewodniczący Rady Nadzorczej • 2012 – 2013 – Benefia TUnŻ VIG S.A., Główny Ekonomista, • 2008 – 2011 - Międzynarodowa Korporacja Gwarancyjna Sp. z o.o., Prezes Zarządu • 2006 – 2008 - Chemia Polska Sp. z o.o., Dyrektor Biura Finansowego, • 2004 – 2006 – Kancelaria Prezydenta RP, radca w zespole doradców prezydenta, następnie główny specjalista • 2001 – 2005 – Polska Fundacja Upowszechniania Nauki, Realizator programu „Internet w Szkołach” • 2000 – 2003 – Fundacja Centrum Szkolenia Sędziów „Iustitia”, Koordynator szkoleń komputerowych • 2001 – 2003 – Polskie Wydawnictwa Naukowe S.A. oraz polskie agencje public relations, Tłumacz z j. angielskiego • 1999 – 2001 – portal PC.com.pl, Redaktor
Oświadczenia	• nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub

zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;

- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

Imię i nazwisko	Krzysztof Sroczyński
Zajmowane stanowisko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej
Wiek	67 lat
Wykształcenie	wyższe, London University, Wydział Ekonomii
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 08.2015 - obecnie - Brainwire Systems Sp. z o.o., Prezes Zarządu • 2012 - 2014 - Energetyczne Centrum S.A., Prezes Zarządu • 2007 - 2015 - CI Games, Przewodniczący Rady Nadzorczej • 2001 - 2015 - IKR Instytut Kreatywności i Rozwoju Sp. z o.o., Prezes Zarządu, • 2001 - 2014 - Harvard Busines Review Polska (ICAN Institute), współpraca i doradztwo • 1995 - 1997 - Russell Reynolds Associates, Konsultant • 1992 - 1995 - Gillette Polska Sp. z o.o., Business Development Manager • 1991 - 1992 - Poland - Philip Morris Poland, National Marketing Manager • 1976 - 1991 - American Travel Abroad Inc. New York, Vice President Sales and Marketing • 1974 - 1976 - Carrierways Ltd London, Director Sales&Marketing • 1972 - 1974 - Bishop Skinner Ltd. London, Financial Analyst
Oświadczenia	<ul style="list-style-type: none"> • nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości; • nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;

- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

Imię i nazwisko	Christian Gloe
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej
Wiek	54 lata
Wykształcenie	wyższe, Uniwersytet w Hamburgu
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 2010 – obecnie - New-York Hamburger Gummi-Waaren Compagnie AG, Członek Rady Nadzorczej, • 2007 – 2010 – CDV Software Entertainment AG, Prezes Zarządu • 2004 – 2007 - Atari Inc./Infogrames Entertainment S.A, Dyrektor Wydawniczy, • 2001 – 2004 - Infogrames Entertainment S.A., Szef Regionu Europa i Japonia • 1999 – 2001 - Crave Entertainment Europe Ltd., SVG Distribution Europe Ltd., Prezes Zarządu oraz Szef Regionu Europa, • 1993 – 1999 - Virgin Interactive Entertainment GmbH, Avalon Vertriebs GmbH, Dyrektor Zarządzający • 1989 – 1993 - Acclaim Entertainment GmbH, Dyrektor Marketingu i Sprzedaży, • 1988 – 1989 - L’Oreal Deutschland GmbH, Kierownik Sprzedaży Południowych Niemiec, • 1987 – 1988 – L’Oreal Deutschland GmbH, Program stażystów,
Oświadczenia	<ul style="list-style-type: none"> • nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości; • nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie

został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;

- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

Imię i nazwisko	Tomasz Łukasz Gapiński
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej
Wiek	43 lata
Wykształcenie	wyższe, Uniwersytet Warszawski, Wydział Dziennikarstwa Nauk Politycznych, Instytut Stosunków Międzynarodowych
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 09.2013 - obecnie – właściciel i zarządzający: <ul style="list-style-type: none"> - Kawiarnia Pół Czarnej, - Restauracja Skoro Sushi, - Pro Art • 08.2005 - 09.2013 - City Interactive S.A., Dyrektor Sprzedaży • 09.2004 - 08.2005 - Robert Bosch Sp. z o.o., Manager ds. Kluczowych Klientów • 10.2000 - 09.2004 - Warner Bross Poland Sp. z o.o., Manager ds. Kluczowych Klientów, • 09.1998 - 09.2000 - RIGIPS Poland Sp. z o.o., Product Manager, Koordynator Sprzedaży • 09-12.1996, 03-05.1998 - OBWE Wiedeń, Obserwator Międzynarodowy
Oświadczenia	<ul style="list-style-type: none"> • nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości; • nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone

postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

Imię i nazwisko	Grzegorz Kurek
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	dzień odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2021 rok, kadencja wspólna z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej
Wiek	28 lat
Wykształcenie	wyższe, Szkoła Główna Handlowa
Zajmowane wcześniej stanowiska	<ul style="list-style-type: none"> • 08.2009 - obecnie - NTT System S.A., Członek Rady Nadzorczej • 08.2014 - obecnie - Kurek i Tryboń Sp. z o.o., Prezes Zarządu • 01.2015 - obecnie - NTT System S.A., Product Manager • 2012 - 2012 - NTT System S.A., Pomocnik Działu Marketing
Oświadczenia	<ul style="list-style-type: none"> • nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości; • nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska; • w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Źródło: Emitent

4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1. Struktura akcjonariatu przed emisją Akcji serii B

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Marcin Adam Kwaśnica	580 000	50,43%	580 000	50,43%
2.	Michał Sroczyński	300 000	26,09%	300 000	26,09%
3.	Webtradecenter Sp. z o.o.	100 000	8,70%	100 000	8,70%
4.	Pozostali	170 000	14,78%	170 000	14,78%
RAZEM		1 150 000	100%	1 150 000	100%

Źródło: Emitent

2. Struktura akcjonariatu z uwzględnieniem emisji Akcji serii B

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Marcin Adam Kwaśnica	580 000	46,27%	580 000	46,27%
2.	Michał Sroczyński	300 000	23,93%	300 000	23,93%
3.	Webtradecenter Sp. z o.o.	100 000	7,98%	100 000	7,98%
4.	Akcjonariusze serii B	103 500	8,26%	103 500	8,26%
5.	Pozostali	170 000	13,56%	170 000	13,56%
RAZEM		1 253 500	100%	1 253 500	100%

Źródło: Emitent

Lock-up

Akcjonariusze Marcin Kwaśnica oraz Michał Sroczyński zamierzają objąć posiadane przez siebie Akcje serii A (tj. 580.000 sztuk należących do Marcina Kwaśnicy oraz 300.000 sztuk należących do Michała Sroczyńskiego) umową ograniczenia zbywalności (lock-up).

Wskazane wyżej umowy lock-up będą obowiązywały w okresie 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na NewConnect.

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CHERRYPICK GAMES SP. Z O.O.



za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	10
3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA	10
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW	21
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	22
7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	23
8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	24
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	25
10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	25
11. PRZYCHODY FINANSOWE	26
12. KOSZTY FINANSOWE	26
13. PODATEK DOCHODOWY	27
14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNEN UDZIAŁ	28
15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	28
16. PODATEK ODROZCZONY	29
17. DYWIDENDY	30
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
19. NAKŁADY NA PRACĘ ROZWOJOWE	31
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
21. ZAPASY	33
22. NALEŻNOŚCI	33
23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	34
24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
25. KAPITAŁ PODSTAWOWY	35
26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	35
27. POZOSTAŁE KAPITAŁY	35
28. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	35
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	36
30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	36
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37
32. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI	37
33. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	37
34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	37
36. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	38
37. INSTRUMENTY FINANSOWE	39
38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
39. PRZEJŚCIE NA MSSF	42
40. RYZYKA I ZAGROŻENIA	48
41. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	48

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży	863	1 727	197	413
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	102	684	23	163
III. Zysk/Strata brutto	93	668	21	160
IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	17	544	4	130
V. Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
VI. Zysk/Strata netto ogółem	17	544	4	130
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	475	442	109	106
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-972	-332	-222	-79
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	272	243	62	58
X. Przepływy pieniężne netto razem	-226	353	-52	84
XI. Zysk/Strata na jeden udział (w zł/ EURO)*	161,97	5 183,89	37,02	1 238,74

	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
XII. Aktywa razem	1 504	1 235	243	340	290	57
XIII. Zobowiązania razem	585	333	185	132	78	43
XIV. Zobowiązania długoterminowe	6	78	125	1	18	29
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	579	255	60	131	60	14
XVI. Kapitał własny	920	902	58	208	212	14
XVII. Kapitał zakładowy	5	5	5	1	1	1
XVIII. Liczba udziałów (w sztukach)	105	105	100	105	105	100
XIX. Wartość księgową na jeden udział (w zł/EURO)**	14 324,59	11 761,50	2 430,22	3 237,93	2 759,94	570,17

*Zysk/Strata podstawowy na jeden udział obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na udziałowców Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych udziałów występujących w ciągu roku obrotowego.

**Wartość księgową na jeden udział została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na udziałowców Spółki przez liczbę udziałów.

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

	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Średni kurs w okresie	4,3757	4,1848	
Kurs na koniec okresu	4,4240	4,2615	4,2623

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016
(wariant kalkulacyjny)**

		Za okres	Za okres
	NOTA	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		863	1 727
Przychody ze sprzedaży produktów	6	823	1 469
Przychody ze sprzedaży usług		40	258
Koszt sprzedanych produktów i usług		189	619
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7	189	619
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		674	1 108
Pozostałe przychody operacyjne	9	237	0
Koszty sprzedaży	7	10	49
Koszty ogólnego zarządu	7	533	375
Pozostałe koszty operacyjne	10	266	0
Zysk / Strata z działalności operacyjnej		102	684
Przychody finansowe	11	3	4
Koszty finansowe	12	12	20
Zysk przed opodatkowaniem		93	668
Podatek dochodowy bieżący	13	77	117
Podatek dochodowy - odroczony	16	-1	7
Zysk netto z działalności kontynuowanej		17	544
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto razem		17	544
Pozostałe całkowite dochody		0	0
Suma całkowitych dochodów		17	544

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016**

Aktywa	NOTA	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	20	33	23	0
Wartości niematerialne	18	11	23	9
Nakłady na prace rozwojowe	19	994	149	33
Aktywa trwałe		1 038	195	42
Zapasy	21	0	29	75
Należności handlowe	22	77	445	74
Należności z tytułu podatku dochodowego		17	26	18
Pozostałe należności	22	128	154	1
Rozliczenia międzyokresowe	23	83	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	161	386	34
Aktywa obrotowe		466	1 040	201
Aktywa razem		1 504	1 235	243

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

		Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Kapitał własny i zobowiązania	NOTA			
Kapitał zakładowy	25	5	5	5
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej	26	300	300	0
Pozostałe kapitały	27	561	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	28	37	53	53
Wynik finansowy okresu bieżącego		17	544	0
Kapitał własny		920	902	58
Pożyczki i kredyty	29	0	71	125
Rezerwa na podatek odroczony	16	6	7	0
Zobowiązania długoterminowe		6	78	125
Pożyczki i kredyty	29	353	0	0
Zobowiązania handlowe	30	209	244	46
Pozostałe zobowiązania	31	17	11	14
Zobowiązania krótkoterminowe		579	255	60
Zaokrąglenia		-1	0	0
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 504	1 235	243
		Na dzień	Na dzień	Na dzień
	NOTA	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Pozycje pozabilansowe				
Należności warunkowe		0	0	0
Zobowiązania warunkowe		0	0	0
Inne, z tytułu:		0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		0	0	0

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy okresu bieżącego	Kapitał własny razem
01.01.2016	5	300	0	598	0	903
Kapitał własny po korektach	5	300	0	598	0	903
Pelen dochód	0	0	0	0	17	17
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	561	-561	0	0
31.12.2016	5	300	561	37	17	920

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy okresu bieżącego	Kapitał własny razem
01.01.2015	5	0	0	53	0	58
Kapitał własny po korektach	5	0	0	53	0	58
Emisja udziałów	0	300	0	0	0	300
Pelen dochód	0	0	0	0	544	544
31.12.2015	5	300	0	53	544	902

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016**

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<u>Działalność operacyjna</u>		
I. Zysk / strata netto	17	544
II. Korekty razem:	449	-94
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	34	17
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	96	162
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10	4
Zmiana stanu rezerw	-2	7
Zmiana stanu zapasów	29	41
Zmiana stanu należności	394	-519
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-28	194
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-83	0
III Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	466	450
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	76	124
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-67	-132
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	475	442
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	0	0
Wydatki	972	332
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	972	332
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-972	-332
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	282	300
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	300
Kredyty i pożyczki	282	0
Wydatki	10	57
Spląty kredytów i pożyczek	0	54
Odsetki	10	4
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	272	243
D. Przepływy pieniężne netto razem	-226	353
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-226	353
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	386	34
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	161	386

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki

Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „CG” i „Spółka”)

Siedziba

ul. Orzechowskiego 21 A
04-824 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 0000511234

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.

Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 marca 2017 roku. Spółka ma prawo do zmiany sprawozdania finansowego w okresie między dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego a dniem jego zatwierdzenia przez Zgromadzenie Udziałowców, jeśli w tym czasie zostaną ujawnione istotne zdarzenia, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

a) Profesjonalny osąd

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

b) 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 trwałego 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

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.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Cherrypick Games Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF. Przejście na MSSF następuje zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” z dniem 1 stycznia 2015 roku jako datą przejścia i zostało zaprezentowane w nocie nr 39.

Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie jej akcje (po przekształceniu ze spółki ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną co nastąpi w I półroczu 2017 roku) do obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Zarząd Spółki podjął uchwałę w dniu 30 grudnia 2016 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Cherrypick Games Sp. z o.o. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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 ujmuje się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” - Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Cherrypick Games Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” - Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2016 rok.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

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

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

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

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających z korekt ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędów. 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 porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Spółka identyfikuje 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 nie wymagające dokonania korekt).

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające 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 nie wymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania, niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający 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 (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 nakłady na prace rozwojowe w toku na nakłady na prace rozwojowe ukończone. 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 Rachunku zysków i strat.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Nie zakończone 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.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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).

W przypadku prac rozwojowych 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 Rachunku zysków i strat.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe: 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

Spółka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej, niż na koniec każdego roku obrotowego.

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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem połączenia jest odnoszona do przychodów finansowych. Spisanie tej nadwyżki musi być poprzedzone ponowną wyceną kosztu połączenia oraz wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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 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 500 PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

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

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

Przedmioty o wartości początkowej nie przekraczającej 500 PLN, amortyzuje się jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest przez Spółkę obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe 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 korzyści 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 własność leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

akcje w jednostkach powiązanych wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

NALEŻNOŚCI

Należności i roszczenia wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji z wyjątkiem instrumentów nabywanych na rynku regulowanym, które wprowadza się pod datą rozliczenia transakcji.

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji.

Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Wycena na dzień przyjęcia

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

Aktywa finansowe	Wycena
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa przez wynik finansowy
dostępne do sprzedaży	cena nabycia skorygowana o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowany koszt
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowany koszt

Zyski bądź straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do przychodów lub kosztów finansowych bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności własnych zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych w momencie usunięcia inwestycji z aktywów lub stwierdzenia utraty wartości.

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest niższa niż 100 tys. PLN (nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego) - w cenie nabycia,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN - wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego - w cenie nabycia,
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,

Cherrypick Games Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny - w cenie nabycia.

Utrata wartości aktywów finansowych

Nie później niż na dzień bilansowy przeprowadza się korektę wartości aktywów finansowych z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości zalicza się do kosztów finansowych.

Przy ocenie obiektywnych dowodów na utratę wartości aktywów finansowych należy brać pod uwagę:

- faktyczne niedotrzymanie warunków umowy (zaleganie bądź nie spłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe emitenta,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągłości należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości emitenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

ZAPASY

Półprodukty oraz towary obejmują zakupione gry celem ich udoskonalenia i dystrybucji lub dalszej odsprzedaży.

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 w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, 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

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

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. Pozostała do rozliczenia wartość dotacji prezentowana jest w pozycji bilansu jako Pozostałe zobowiązania z podziałem na część długoterminową i krótkoterminową.

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 z zdarzeń przeszłych,

Cherrypick Games Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- 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.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono 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, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i 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. Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy - podział operacyjny, czyli jako dominujące źródła ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

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.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji „nieprzypisane koszty Spółki”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

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

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

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

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

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

STOSOWANIE ZASAD

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównawczych.

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 17 marca 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Cherrypick Games Sp. z o.o.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - objaśnienia - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - rachunkowość zabezpieczeń - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

Według szacunków spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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. Szczegółowy opis działalności Spółki, jej produktów, rynków na jakich działa znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Segmenty geograficzne

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży według lokalizacji odbiorców przedstawia poniższa tabela.

	Przychody ze sprzedaży za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Polska	0	7
Luxemburg	195	218
Finlandia	43	655
Wielka Brytania	0	214
USA	529	455
Pozostałe	96	178
Razem	863	1 727

Informacje dotyczące głównych klientów

W roku 2015 Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców: Apple, Google, Applovin, UnityAds, HeyZap, Vungle.

W roku 2016 Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców: Apple, Google, HeyZap, Applovin, UnityAds, Vungle.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	823	1 469
Przychody ze sprzedaży usług	40	258
	<hr/>	<hr/>
	863	1 727
Pozostałe przychody operacyjne	237	0
Przychody finansowe	3	4
	<hr/>	<hr/>
	240	4
Razem:	<hr/>	<hr/>
	1 103	1 731
	<hr/>	<hr/>

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	129	179
Zużycie materiałów i energii	4	13
Usługi obce	955	889
Podatki i opłaty	0	13
Koszty pracownicze	238	120
Inne koszty rodzajowe	122	62
w tym:		
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	90	39
koszty delegacji pracowniczych	11	16
pozostałe koszty	21	7
Razem koszty rodzajowe	1 448	1 276
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	-716	-233
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10	-49
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-533	-375
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	189	619
Wartość sprzedanych towarów	0	0
Razem koszty sprzedaży	189	619

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	Liczba osób	Liczba osób
Zarząd	2	2
Razem zatrudnieni	2	2
Umowy zlecenia/o dzieło	6	5
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
	01.01.2016 - 31.12.2016 tys. PLN	01.01.2015 - 31.12.2015 tys. PLN
Wynagrodzenia	197	108
Składki na ubezpieczenie społeczne	2	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na premie)	0	0
Inne świadczenia pracownicze	0	0
Razem	199	108
Wynagrodzenie osób zatrudnionych na kontraktach menedżerskich	39	12
Razem koszty zatrudnienia	238	120

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Spisane zobowiązania	237	0
Razem	237	0

10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 tys. PLN	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 tys. PLN
Spisane należności	266	0
Razem	266	0

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	4
Razem	<u>3</u>	<u>4</u>
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	0	0
Razem	<u>3</u>	<u>4</u>

12. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki od kredytów i pożyczek	12	6
Ujemne różnice kursowe	0	14
Razem	<u>12</u>	<u>20</u>
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	0	0
Razem	<u>12</u>	<u>20</u>

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek dochodowy od osób prawnych	77	117
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
	<u>77</u>	<u>117</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych od dywidendy	0	0
Podatek odroczony z tytułu działalności kontynuowanej	<u>-1</u>	<u>-7</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>76</u>	<u>110</u>

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

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

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 tys. PLN	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 tys. PLN
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	93	668
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>93</u>	<u>668</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>18</u>	<u>127</u>
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)		1
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	60	6
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-1	-17
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	<u>77</u>	<u>117</u>
Podatek odroczony	<u>-1</u>	<u>7</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>76</u>	<u>124</u>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	82,80%	17,51%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNEN UDZIAŁ

Zysk/Strata podstawowy przypadający na jeden udział obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na udziałowców Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych udziałów występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk/Strata rozwodniony przypadający na jeden udział obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na udziałowców Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych udziałów występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą udziałów, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwodniających potencjalnych udziałów na udziały.

Wyczenie zysku/straty na jeden udział i rozwodnionej zysku/straty przypadającej na jeden udział zostało oparte na następujących informacjach:

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 tys. PLN	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 tys. PLN
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	17	544
Wyczenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyczeniu wyniku na działalności zaniechanej	17	544
Liczba udziałów		
Średnia ważona liczba udziałów zwykłych	105	105
Efekt rozwodnienia liczby udziałów zwykłych:	0	0
Średnia ważona liczba udziałów zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jeden udział	105	105
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyczenia wartości zysku/straty przypadającej na jeden udział	0,16	5,18
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jeden udział	0,16	5,18

15. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2016 roku nie wystąpiła działalność zaniechana

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

16. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku 19%	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015	Za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Naliczone a niezapłacone odsetki	2	1		-1	-1
Razem:	2	1			
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0		0	0
Podatek odroczoney odniesiony na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	0	0			
Razem:	2	1			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki					
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	4	2		2	2
Prace rozwojowe - różnica między wartością podatkową a bilansową	4	6		-2	6
Razem	8	8			
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego				-1	7
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				Wpływ na wynik	Wpływ na wynik
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6	7	0	-1	7
Podatek odroczoney odniesiony na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny				0	0
Wpływ na pełny dochód				-1	7

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

17. DYWIDENDY

W roku 2016 oraz 2015 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe
WARTOŚĆ BRUTTO	
Na dzień 1 stycznia 2016	32
Zwiększenia	4
Zakup bezpośredni	4
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2016	36
Na dzień 1 stycznia 2015	10
Zwiększenia	22
Zakup bezpośredni	22
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2015	32
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 1 stycznia 2016	9
Zwiększenia	16
Amortyzacja za rok	16
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2016	25
Na dzień 1 stycznia 2015	1
Zwiększenia	8
Amortyzacja za rok	8
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2015	9
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 1 stycznia 2015	9
Na dzień 31 grudnia 2015	23
Na dzień 1 stycznia 2016	23
Na dzień 31 grudnia 2016	11

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE

	Prace rozwojowe w toku	Prace rozwojowe zakończone	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2016	118	193	311
Zwiększenia	983	92	1 075
Przyjęcie zakończonych gier	0	92	92
Produkcja gier	983	0	983
Zmniejszenia	134	0	134
Przychody z gier w trakcie realizacji	42	0	42
Zakończenie produkcji	92	0	92
Na dzień 31 grudnia 2016	967	285	1 252
Na dzień 1 stycznia 2015	22	11	790
Zwiększenia	278	182	460
Przyjęcie zakończonych gier	0	182	182
Produkcja gier	278	0	278
Zmniejszenia	182	0	182
Zakończenie produkcji	182	0	182
Na dzień 31 grudnia 2015	118	193	311
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 1 stycznia 2016	0	162	162
Zwiększenia	0	96	96
Amortyzacja za rok		96	96
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2016	0	258	258
Na dzień 1 stycznia 2015	0	0	0
Zwiększenia	0	162	162
Amortyzacja za rok		162	162
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2015	0	162	162
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2015	22	11	33
Na dzień 31 grudnia 2015	118	31	149
Na dzień 1 stycznia 2016	118	31	149
Na dzień 31 grudnia 2016	967	27	994

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

20. RZECZOWE AKTYWA TRWALE

	Maszyny, urządzenia techniczne
WARTOŚĆ BRUTTO	
Na dzień 1 stycznia 2016	35
Zwiększenia	28
Zakup bezpośredni	28
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2016	63
Na dzień 1 stycznia 2015	3
Zwiększenia	32
Zakup bezpośredni	32
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2015	35
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 1 stycznia 2016	12
Zwiększenia	18
Amortyzacja za rok	18
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2016	30
Na dzień 1 stycznia 2015	3
Zwiększenia	9
Amortyzacja za rok	9
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2015	12
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 1 stycznia 2015	0
Na dzień 31 grudnia 2015	23
Na dzień 1 stycznia 2016	23
Na dzień 31 grudnia 2016	33

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego środki trwałe.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

21. ZAPASY

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) - zakupione gry w celu zakończenia ich realizacji i dystrybucji oraz gry realizowane wspólnie z partnerami	0	29	75
Razem	0	29	75
odpis aktualizujący zapasy	0	0	0
w tym przypadający na bieżący okres	0	0	0
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu	0	29	75

22. NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Należności handlowe wymagalne	77	445	74
Razem należności handlowe brutto	77	445	74
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne	0	0	0
Razem należności handlowe pozostałe	0	0	0
Razem należności handlowe netto	77	445	74
Struktura walutowa należności handlowych			
PLN	1		
EUR / PLN	1,35 / 6,02		
USD / PLN	18 / 70		
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	128	148	1
Zaliczki na dostawy	0	5	0
Pozostałe należności, w tym:	0	1	0
Inne	0	1	0
Razem pozostałe należności brutto	128	154	1
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0	0
Razem pozostałe należności netto	128	154	1
w tym:			
krótkoterminowe	128	154	1
Razem należności brutto	205	599	75
Razem odpis aktualizujący należności	0	0	0
Razem należności netto	205	599	75

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Na 1 stycznia	0	0	0
Dzierżawy serwerów	3	0	0
Koszty związane z pozyskaniem kapitału	54	0	0
Koszty związane z pozyskaniem dotacji	25	0	0
Pozostałe	1	0	0
Na 31 grudnia	83	0	0

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Środki pieniężne w banku i kasie	161	92	34
Lokaty krótkoterminowe	0	294	
Razem	161	386	34

*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. Wartość księgową tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Środki pieniężne w banku i kasie	161	92	34
Lokaty krótkoterminowe	0	294	0
	161	386	34
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0
Razem	161	386	34

Cherrypick Games Sp. z o.o.
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY

			Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Wspólnik:	Ilość udziałów	Wartość nominalna w zł			
Marcin Kwaśnica	59	50	2 950	2 950	2 950
Michał Sroczyński	31	50	1 550	1 550	1 550
Webtradecenter Sp. z o.o.	10	50	500	500	500
Maciej Kurek	5	50	250	250	
Razem:	105		5 250	5 250	5 000

26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2016	2015
Na 1 stycznia	300	0
Emisja udziałów	0	300
Na 31 grudnia	300	300

27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	2016	2015
Na 1 stycznia	0	0
Przeniesienie zysku netto z 2014 roku	53	0
Przeniesienie zysku netto z 2015 roku	508	0
Na 31 grudnia	561	0

28. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	2016	2015
Na 1 stycznia	53	0
Zysk netto 2014 roku	0	53
Przeniesienie zysku netto z 2014 roku	-53	0
Efekt korekt przejścia na MSSF	37	0
Na 31 grudnia	37	53

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	Koniec okresu 31.12.2016	Koniec okresu 31.12.2015	Koniec okresu 01.01.2015
Kredyty i pożyczki pozostałe	353	71	125
Razem	353	71	125
w tym			
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	353	0	0
Powyżej 12 miesięcy - do 2 lat	0	71	125
Razem	353	71	125

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta			
Pożyczka od spółki z o.o.	Warszawa	300	PLN	308	PLN	10%	30.08.2017	weksel in blanco
Pożyczka od Marcina Kwaśnicy - Prezesa	Warszawa	65	PLN	25	PLN	odsetki ustawowe	12.06.2017	-
ING Bank Śląski S.A. karta kredytowa	Katowice	20	PLN	20	PLN			
Razem:		385		353				

30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Koniec okresu 01.01.2015
Zobowiązania handlowe bieżące	194	244	46
Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:	15	0	0
do 1 miesiąca	5	0	0
powyżej 1 miesiąca	10	0	0
Razem zobowiązania handlowe	209	244	46

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

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

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tytuł	Na dzień 31.12.2016	Koniec okresu 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	4	1	14
Zobowiązania z tytułu kontraktów menedżerskich	13	0	0
Inne	0	10	0
Razem	17	11	14
Struktura wiekowa			
do 1 miesiąca	17	11	14
Razem	17	11	14

32. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2016 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały.

Spółka nie jest stroną żadnych istotnych postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

33. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka Cherrypick Games Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała należności warunkowych.

34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka Cherrypick Games Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych.

35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia po dacie bilansu zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**36. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Informacja na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych	17	8
Amortyzacja bilansowa środków trwałych	17	9
Amortyzacja	34	17
Różnice kursowe od środków pieniężnych - dodatnie	-1	0
Zyskie (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	0
Zapłacone odsetki od pożyczek	10	4
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10	4
Bilansowa zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-2	7
Zmianan stanu rezerw	-2	7
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych	368	-366
Bilansowa zmiana stanu pozostałych należności	26	-6
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatków	0	-147
Zmiana stanu należności	394	-519
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych	-35	197
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	7	10
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatków	-	-13
Zmiana stanu zobowiązań	-28	194
Mięszyokresowe rozliczenia kosztów	-83	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-83	0

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

37. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 01.01.2015	Na dzień 01.01.2015	Na dzień 01.01.2015	Na dzień 01.01.2016
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	
Należności handlowe	77	445	74	77	445	7
Środki pieniężne	161	386	34	161	386	3
Zobowiązania finansowe						
Otrzymane kredyty i pożyczki	353	71	125	353	71	12
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	
Zobowiązania handlowe	209	244	46	209	244	4

Sposób ustalenia wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano sposób ustalenia wartości godziwej dla znaczących pozycji instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wyceniane w wartości godziwej.

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2016, 31.12.2015, 01.01.2015		
	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa przeznaczone do obrotu	0	0	0
Kategorie instrumentów finansowych	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa przeznaczone do obrotu	0	0	0

Aktywa finansowe wykazywane w powyższych kategoriach instrumentów finansowych są przyporządkowywane ze względu na cel ich utrzymywania.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 - ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań.

Poziom 2 - wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

Poziom 3 - wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Wynagrodzenia z kontraktów menedżerskich	Premie	Odprawy	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd Cherrypick Games Sp. z o.o.					
Marcin Kwaśnica	21	0	0		
Michał Sroczyński	18	0	0		
Razem Zarząd	39	0	0		
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd Cherrypick Games Sp. z o.o.					
Marcin Kwaśnica	8	0	0		
Michał Sroczyński	4	0	0		
Razem Zarząd	12	0	0		

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Sprzedż środków trwałych przez Spółkę	Zakup środków trwałych przez Spółkę	Pożyczki udzielone	Przychody finansowe - odsetki	Zobowiązania spółki wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	Należności spółki od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek
	Za okres	Za okres	Na dzień	Za okres	Na dzień	Na dzień
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Zarząd	0	0	25	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
Razem:	0	0	25	0	0	0
	Za okres	Za okres	Na dzień	Za okres	Na dzień	Na dzień
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Zarząd	0	0	65	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0
Razem:	0	0	65	0	0	0

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

39. PRZEJŚCIE NA MSSF

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF jest sprawozdanie sporządzone na 31 grudnia 2016 roku. Przejście na MSSF ujmuje się zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” z dniem 1 stycznia 2015 roku, jako datą przejścia.

Korekty MSSF

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęte, jako konsekwencja przejścia na MSSF opisano poniżej.

W następstwie przejścia na MSSF wprowadzono następujące zmiany zasad rachunkowości:

- a) Zmiana prezentacyjna dotycząca nakładów na tworzenie gier. Dotychczas nakłady na tworzenie gier prezentowane były w zapasach, w zależności od stopnia zaawansowania, jako produkcja w toku lub wyroby gotowe. Zgodnie z MSSF nakłady na tworzenie gier prezentowane są w Aktywach Trwałych sprawozdania z sytuacji finansowej, jako Nakłady na prace rozwojowe. 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 Rachunku zysków i strat. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku wpływa natomiast na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 30.414,43 zł. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (+) 5.778,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (-) 5.778,00 zł.
- b) Zmiana prezentacyjna należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Należności dotychczas prezentowane były łącznie z innymi należnościami publiczno-prawnymi, jako należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.
- c) Zmiana prezentacyjna zaliczek na dostawy. Zaliczki dotychczas prezentowane były w zapasach. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.
- d) Ujawnienie wszystkich pracujących aktywów trwałych w postaci środków trwałych i wartości niematerialnych. Jednostka do tej pory stosowała zasady amortyzacji przewidziane przez przepisy prawa podatkowego, w wyniku, czego część użytkowanych składników majątku wyceniana była w wartości zerowej. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku wpływa natomiast na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 13.446,54 zł. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (+) 2.554,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (-) 2.554,00 zł.
- e) Naliczone aktywo od różnicy między wartością bilansową a podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek. Różnica wynika z naliczonych a niezaptaconych odsetek. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (-) 1 164,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 1.164,00 zł.
- f) Zmiana prezentacyjna kapitału ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej. Dotychczas prezentowany był, jako element „pozostałego kapitału”. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	01.01.2015 data przejścia na MSSF			
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
		PLN	PLN	PLN	tys. PLN
AKTYWA					
Aktywa trwałe		9 229,06	32 846,48	42 075,54	42
Wartości niematerialne		9 229,06		9 229,06	9
Nakłady na prace rozwojowe	a	0,00	32 846,48	32 846,48	33
Aktywa obrotowe		233 793,16	-32 846,48	200 946,68	201
Zapasy	a	107 359,74	-32 846,48	74 513,26	74
Należności handlowe		73 800,00		73 800,00	74
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	b	0,00	18 343,00	18 343,00	18
Pozostałe należności	b	18 895,00	-18 343,00	552,00	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		33 738,42		33 738,42	34
AKTYWA RAZEM		243 022,22	0,00	243 022,22	243
PASYWA					
Kapitał własny		58 198,92	0,00	58 198,92	58
Kapitał zakładowy		5 000,00		5 000,00	5
Niepodzielony wynik finansowy		53 198,92		53 198,92	53
Zobowiązanie długoterminowe		124 676,27	0,00	124 676,27	125
Kredyty i pożyczki		124 676,27		124 676,27	125
Zobowiązania krótkoterminowe		60 147,03	0,00	60 147,03	60
Zobowiązania handlowe		46 244,33		46 244,33	46
Pozostałe zobowiązania		13 902,70		13 902,70	14
PASYWA RAZEM		243 022,22	0,00	243 022,22	243

Uzgodnienie kapitału własnego	01.01.2015
	PLN
Kapitał własny razem według poprzednich zasad rachunkowości	58 198,92
Suma korekt w kapitale własnym	0,00
Kapitał własny razem w myśl MSSF	58 198,92

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

31.12.2015

zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg.
poprzednich zasad rachunkowości

Nota	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF		MSSF	
		PLN	PLN	PLN	tys. PLN
AKTYWA					
Aktywa trwałe		32 891,15	162 272,89	195 164,04	195
Rzeczowe aktywa trwałe	d	10 794,71	12 183,37	22 978,08	23
Wartości niematerialne	d	22 096,44	1 263,17	23 359,61	23
Nakłady na prace rozwojowe	a	0,00	148 826,35	148 826,35	149
Aktywa obrotowe		1 158 205,38	-118 411,92	1 039 793,46	1 040
Zapasy	a, c	151 778,51	-123 115,55	28 662,96	29
Należności handlowe		445 132,03		445 132,03	445
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	b	0,00	26 118,64	26 118,64	26
Pozostałe należności	b, c	174 980,17	-21 415,01	153 565,16	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		386 314,67		386 314,67	386
AKTYWA RAZEM		1 191 096,53	43 860,97	1 234 957,50	1 235
PASYWA					
Kapitał własny		865 814,11	36 692,97	902 507,08	902
Kapitał zakładowy		5 250,00		5 250,00	5
Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej ceny nominalnej	f	0,00	299 750,00	299 750,00	300
Pozostałe kapitały	f	299 750,00	-299 750,00	0,00	
Niepodzielony wynik finansowy		53 198,92		53 198,92	53
Wynik finansowy bieżącego okresu	a, d, e	507 615,19	36 692,97	544 308,16	544
Zobowiązanie długoterminowe		71 126,64	7 168,00	78 294,64	78
Kredyty i pożyczki		71 126,64		71 126,64	71
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	a, d, e	0,00	7 168,00	7 168,00	7
Zobowiązania krótkoterminowe		254 155,78	0,00	254 155,78	255
Zobowiązania handlowe		243 645,74		243 645,74	244
Pozostałe zobowiązania		10 510,04		10 510,04	11
PASYWA RAZEM		1 191 096,53	43 860,97	1 234 957,50	1 235

Uzgodnienie kapitału własnego 31.12.2015

PLN

Kapitał własny razem według poprzednich zasad rachunkowości	865 814,11
Korekta dotycząca prac rozwojowych	30 414,43
Korekta dotycząca wartości niematerialnych oraz środków trwałych	13 446,54
Efekt podatkowy korekt	-7 168,00
Suma korekt w kapitale własnym	36 692,97
Kapitał własny razem w myśl MSSF	902 507,08

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU

Dokonano zmiany prezentacyjnej Sprawozdania z całkowitego dochodu. Jednostka do tej pory prezentowała Rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Poniżej zaprezentowano przejście z wersji porównawczej na wersję kalkulacyjną. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.

	01.01.2015 - 31.12.2015
	Poprzednie zasady rachunkowości
	PLN
Amortyzacja	30 638,87
Zużycie materiałów i energii	12 965,15
Usługi obce	889 006,74
Podatki i opłaty	12 914,75
Wynagrodzenia	119 824,19
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	61 712,23
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 127 061,93
Zmiana stanu produktów	-39 715,13
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-48 764,34
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-389 001,33
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	649 581,13

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015			
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	
		PLN	PLN	PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży		1 727 079,02	0,00	1 727 079,02	1 727
Przychody ze sprzedaży produktów		1 469 117,43		1 469 117,43	1 469
Przychody ze sprzedaży usług		257 961,59		257 961,59	258
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		649 581,13	-30 414,43	619 166,70	619
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	a	649 581,13	-30 414,43	619 166,70	619
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 077 497,89	30 414,43	1 107 912,32	1 108
Pozostałe przychody operacyjne		9,70	0,00	9,70	0
Koszty sprzedaży		48 764,34	0,00	48 764,34	49
Koszty ogólnego zarządu	d	389 001,33	-13 446,54	375 554,79	375
Pozostałe koszty operacyjne		34,10	0,00	34,10	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		639 707,82	43 860,97	683 568,79	684
Przychody finansowe		4 394,01	0,00	4 394,01	4
Koszty finansowe		19 596,64	0,00	19 596,64	20
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		624 505,19	43 860,97	668 366,16	668
Podatek dochodowy	a, d, e	116 890,00	7 168,00	124 058,00	124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		507 615,19	36 692,97	544 308,16	544
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0
Zysk (strata) netto		507 615,19	36 692,97	544 308,16	544
Inne składniki całkowitego dochodu		0,00	0,00	0,00	0
Suma dochodów całkowitych		507 615,19	36 692,97	544 308,16	544

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WASNYM

	PLN					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2015	5 000,00	-	-	53 198,92	-	58 198,92
Całkowite dochody za okres					544 308,16	544 308,16
Emisja udziałów	250,00	299 750,00				300 000,00
Na dzień 31.12.2015	5 250,00	299 750,00	-	53 198,92	544 308,16	902 507,08

	tys. PLN					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2015	5	-	-	53	-	58
Całkowite dochody za okres					544	544
Emisja udziałów	0,2	300				300
Na dzień 31.12.2015	5	300	-	53	544	902

Cherrypick Games Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	544 308,16	544
Korekty razem:	-94 324,64	-94
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	17 192,33	17
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	162 124,90	162
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 676,27	4
Zmiana stanu rezerw	7 168,00	7
Zmiana stanu zapasów	41 146,67	41
Zmiana stanu należności	-519 641,56	-519
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	194 008,75	194
Gotówka z działalności operacyjnej	449 983,52	450
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	124 058,00	124
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-131 833,64	-132
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	442 207,88	442
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0,00	
Wydatki	332 405,73	332
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332 405,73	332
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-332 405,73	-332
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	300 000,00	300
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	300 000,00	300
Wydatki	57 225,90	58
Splaty kredytów i pożyczek	53 549,63	54
Odsetki	3 676,27	4
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	242 774,10	242
D. Przepływy pieniężne netto razem	352 576,25	352
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	352 576,25	352
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	33 738,42	34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	386 314,67	386

Cherrypick Games Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

40. RYZYKA I ZAGROŻENIA

Ryzyka i zagrożenia dotyczące Spółki zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

41. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Cherrypick Games Sp. z o.o. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Cherrypick Games Sp. z o.o. za 2016 rok 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 Sp. z o.o., jak i wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie z działalności spółki Cherrypick Games Sp. z o.o. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki Cherrypick Games Sp. z o.o., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd Cherrypick Games Sp. z o.o. informuje, że Spółka nie podlega obowiązkowi badania rocznego sprawozdania finansowego spółki Cherrypick Games Sp. z o.o. za 2016 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Marcin Kwaśnica - Prezes Zarządu

Michał Sroczyński - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sandra Losiak - Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 31 marca 2017 roku

5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁANOŚCI CHERRY PICK GAMES SP.
Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, overlapping strokes.

Cherrypick Games sp. z o.o. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000511234 w dniu 28 maja 2014 roku.

Spółka prowadzi działalność w globalnej, dynamicznie rozwijającej się branży elektronicznej rozrywki.

Jej działalność w głównej mierze polega na tworzeniu, wydawaniu oraz dystrybucji gier na urządzenia mobilne.

Rok obrotowy 2016 był trzecim rokiem obrotowym Spółki.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW SPÓŁKI CHERRYPICK GAMES SP. Z O.O.

Charakterystyka działalności i zasobów Cherrypick Games Sp. z o.o.

Spółka inwestuje w rozbudowę zespołu zarządzająco-kreatywnego poprzez pozyskiwanie młodych talentów oraz deweloperów z wieloletnim doświadczeniem. Współpracuje również z wiodącymi dostawcami rozwiązań technologicznych oraz wykorzystuje najnowsze możliwości sprzętu i oprogramowania. Spółka posiada podpisane umowy na produkcję oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych platform oraz konsoli, tj. firmami Apple, Google, Steam, Sony oraz Microsoft.

Misja Cherrypick Games Sp. z o.o.

Nasz zespół łączy w sobie pasję do gier i jednolitą wizję tworzenia najwyższej jakości produktów co pozwala nam realizować naszą misję: produkcję najlepszych gier Free2Play.



Naszym celem jest tworzenie gier, które w jakiś sposób łączą ogromną ilość graczy na całym świecie.

Opis rynku na którym działa Spółka

Przychody z dystrybucji gier oraz aplikacji mobilnych mają przekroczyć 139 mld USD w 2021 roku. Dynamika wzrostu przychodów z rynku gier będzie stymulowana przede wszystkim poprzez gry Free2Play na urządzenia mobilne.



Źródło: App Annie Market Forecast 2016-2021

Opis procesu produkcji gry

Produkcja gry składa się z następujących faz:

I etap – ustalenie konceptu (czas trwania około 1-2 m-cy)

Tworzenie gry zaczyna się od pomysłu lub wstępnej koncepcji. Na podstawie analizy trendów występujących na rynku gier i szeroko rozmiętym rynku rozrywkowym, analizy wyników sprzedaży poszczególnych tytułów, określenia kluczowych wskaźników wydajności, podejmowana jest decyzja o wyborze gatunku gry i jej koncepcji.

II etap – preprodukcja (czas trwania około 2-4 m-cy)

Preprodukcja jest początkowym etapem, w którym twórcy skupiają się wokół projektowania



elementów rozgrywki i tworzenia dokumentów. Jednym z głównych celów tej fazy jest stworzenie jednoznacznej i łatwej do zrozumienia dokumentacji, która zawiera wszystkie wytyczne projektu i harmonogram prac. Podczas preprodukcji powstają prototypy, które służą jako tzw. Proof of Concept.

III etap – Produkcja właściwa (czas trwania około 5-7 m-cy)

Produkcja właściwa jest główną częścią tworzenia gry, podczas której powstaje kod źródłowy, grafiki i oprawa dźwiękowa. W trakcie wczesnej fazy produkcji gra wchodzi w wersję alfa. Jest to moment, kiedy główne elementy rozgrywek zostały zaimplementowane. Testy gry odbywają się analitycznie od początku III etapu.

IV etap - Soft-launch (czas trwania około 3-5 m-cy)

Podczas etapu Soft-launch Spółka analizuje wcześniej zdefiniowane kluczowe wskaźniki wydajności gry. Po zaakceptowaniu wskaźników, gra jest gotowa do światowego wydania.

V etap - Światowe wydanie gry

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA SPÓŁKI W 2016 ROKU

Wydanie gry Sports Hero

W I połowie 2016 roku spółka stworzyła grę o tytule „Sports Hero”, która została wydana zaledwie kilka dni przed Olimpiadą w Rio de Janeiro. Tematyka gry oraz moment wydania gry pozwoliły na wykorzystanie popularności wydarzenia w Rio de Janeiro co wygenerowało bardzo satysfakcjonującą ilość pobrań oraz strumień przychodów.

Apple uznał Sports Hero jako jedną z najlepszych gier w momencie jej wydania co skutkowało samowolną promocją gry na platformie App Store.

Soft-launch najważniejszej gry Spółki „My Hospital”

W II połowie 2016 roku spółka przygotowywała się do wystarbiu największej swojej produkcji o tytule „My Hospital”. Aby zapewnić komercyjnie udane wydanie tej gry, spółka postanowiła wydać wersję gry w formie tak zwanego „Soft-launchu” na wybranych rynkach światowych.



Podczas Soft-launchu spółka analizowała potencjał komercyjny gry My Hospital oraz wprowadzała zmiany do gry, które miały na celu zwiększenie zainteresowania grą wszystkich graczy na całym świecie i jednocześnie zmaksymalizowanie potencjału komercyjnego i finansowego gry.

Uznanie innowacyjnego projektu spółki o nazwie „CherryStream” przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR)

W grudniu 2016 roku Innowacyjny projekt Spółki „CherryStream” został zakwalifikowany do dofinansowania w ramach programu sektorowego „GameINN”. Projekt CherryStream uzyskał kwotę dofinansowania w wysokości 2.775.542,20 zł. „CherryStream” - to inteligentny system wspierający powstawanie gier umożliwiających interakcję pomiędzy streamerem, publicznością a środowiskiem gry.

Program sektorowy GameINN ma na celu zwiększenie konkurencyjności krajowego sektora producentów gier wideo na rynku globalnym w perspektywie roku 2023. Program został zainicjowany przez Porozumienie Polskie Gry. W odpowiedzi na skierowane przez NCBR, do podmiotów zrzeszających przedstawicieli poszczególnych sektorów gospodarki, zaproszenie do składania ofert na przygotowanie studium wykonalności programu sektorowego. Porozumienie Polskie Gry złożyło studium wykonalności programu sektorowego, będącego jednocześnie wnioskiem o ustanowienie programu sektorowego GameINN.

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA SPÓŁKI PO 31.12.2016 ROKU

Światowe wydanie gry „My Hospital”

19 Stycznia 2017 roku została wydana dotychczas największa gra spółki o tytule „My Hospital”. Po bardzo udanym Soft-launchu w III kwartale 2016 roku spółka uznała że wszystkie założone kluczowe wskaźniki wydajności zostały dopracowane i osiągnięte, co pozwoliło na bardzo udane wydanie gry na platformy iOS (App Store) oraz Android (Google Play) na całym świecie. My Hospital został uznany najlepszą grą przez Apple App Store oraz Google Play Store i osiągnął wysokie pozycje w rankingu „Top Charts”. Od momentu wydania 19. Stycznia 2017 roku do dnia dzisiejszego My Hospital trzyma pierwszą pozycję w segmencie „Family” najlepszych gier w USA oraz na wielu innych rynkach na świecie.

Kampanie reklamowa wspierająca grę My Hospital obejmowała kluczowe rynki, w tym USA, Wielką Brytanię, Niemcy, Kanadę, Australię oraz kraje skandynawskie. Idealnie dopasowana kampania, pozwoliła na osiągnięcie bardzo dobrych wskaźników ROI (Return On Investment) kampanii marketingowej. Spółka planuje kontynuować strategię marketingową wspierającą rozwój My Hospital.



ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Cherrypick Games Sp. z o.o. na bieżąco monitoruje i prowadzi ocenę ryzyka oraz podejmuje działania mające na celu zminimalizowanie ich wpływu na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej.

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

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń Spółki

Ryzyko gospodarcze

Spółka identyfikuje podstawowe ryzyko w swej działalności tzn. ryzyko gospodarcze polegające na tym, iż (i) nowy produkt spółki może nie osiągnąć przewidywanych dla niego przychodów, (ii) koszt przygotowania produktu przekroczy jego zakładany budżet (cost-overrun), (iii) produkt zostanie wystawny w terminie późniejszym niż zakładany.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rynek gier mobilnych, na którym działa Spółka, charakteryzuje się dużą konkurencyjnością, szybkimi zmianami technologicznymi oraz zmianami zainteresowań konsumentów. Ważnym czynnikiem wpływającym negatywnie na efektywność działalności są fluktuacje makroekonomiczne na poszczególnych rynkach. Dla zmniejszenia ryzyka Spółka rozwija swoją działalność w skali globalnej, prowadząc samodzielnie działalność wydawniczą na wszystkich najważniejszych rynkach na świecie.

Ryzyko zmiany regulacji prawnych i podatkowych

Zagrożeniem dla działalności Spółki mogą być bardzo częste zmiany regulacji prawnych i podatkowych w Polsce i na świecie. Dotyczy to uregulowań i interpretacji przepisów związanych z ochroną własności intelektualnej, rynkiem kapitałowym, prawem pracy i ubezpieczeń społecznych, prawem podatkowym, czy uregulowań dotyczących prawa handlowego.



Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Sukces działalności Spółki w bardzo dużej części zależy od wiedzy i doświadczenia zatrudnionych pracowników. Jest to cecha charakterystyczna dla producentów gier wideo, w działalności których kluczowym elementem są wartości intelektualne. Na rynku istnieje trudność w pozyskaniu wykwalifikowanych specjalistów z tej branży.

Ryzyko związane z błędem infrastruktury technicznej 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.

Spółka dba o zapewnienie prawidłowego utrzymania i modernizacji systemów informatycznych niezbędnych do jej właściwego funkcjonowania. Na bieżąco monitorowane są i wprowadzane nowe aktualizacje oraz rozwiązania technologiczne usprawniające działanie serwerów i systemów.

Dla zapewnienia ciągłości prawidłowego funkcjonowania infrastruktury technicznej i zminimalizowania związanego z tym ryzyka Spółka korzysta z najbardziej wiarygodnych i szanowanych partnerów dostarczających systemów informatycznych.

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do USD i EUR

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w walutach obcych, jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności ryzyko umocnienia złotego.

Ryzyko rynku kapitałowego

Spółka rozpoznaje ryzyka związane z rynkiem kapitałowym ze względu na fakt, iż Spółka planuje debiut w II połowie 2017 roku na rynku New Connect, a później także na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.



PRZEJŚCIE NA MSSF

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF jest sprawozdanie sporządzone na 31 grudnia 2016 roku. Przejście na MSSF ujmuje się zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” z dniem 1 stycznia 2015 roku, jako datę przejścia.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęte jako konsekwencja przejścia na MSSF opisano poniżej. W następstwie przejścia na MSSF wprowadzono następujące zmiany zasad rachunkowości:

a) Zmiana prezentacyjna dotycząca nakładów na tworzenie gier. Dotychczas nakłady na tworzenie gier prezentowane były w zapasach, w zależności od stopnia zaawansowania jako produkcja w toku lub wyroby gotowe. Zgodnie z MSSF nakłady na tworzenie gier prezentowane są w Aktywach Trwałych sprawozdania z sytuacji finansowej jako Nakłady na prace rozwojowe. 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 Rachunku zysków i strat. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku wpływa natomiast na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 30.414,43 zł. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (+) 5.778,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (-) 5.778,00 zł.


b) Zmiana prezentacyjna należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Należności dotychczas prezentowane były łącznie z innymi należnościami publiczno-prawnymi, jako należności z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.

c) Zmiana prezentacyjna zaliczek na dostawy. Zaliczki dotychczas prezentowane były w zapasach. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.

d) Ujawnienie wszystkich pracujących aktywów trwałych w postaci środków trwałych i wartości niematerialnych. Jednostka do tej pory stosowała zasady amortyzacji przewidziane przez przepisy prawa podatkowego, w wyniku czego część użytkowanych składników majątku wyceniana była w wartości zerowej. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku wpływa natomiast na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 13.446,54 zł. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (+) 2.554,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (-) 2.554,00 zł.

e) Naliczone aktywo od różnicy między wartością bilansową a podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek. Różnica wynika z naliczonych a niezapłaconych odsetek. Wpłynęło to za zmianę rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec 2015 roku w wysokości (-) 1.164,00 zł, a tym samym na wynik finansowy roku 2015 roku w wysokości (+) 1.164,00 zł.

f) Zmiana prezentacyjna kapitału ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej. Dotychczas prezentowany był jako element „pozostałego kapitału”. Zmiana ta nie wpływa na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz na wynik finansowy 2015 roku.

 **CHERRY PICK GAMES**



WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży	863	1 727	197	413
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	102	594	23	163
III. Zysk/Strata brutto	93	668	21	180
IV. Zysk/Strata netto z działalności (kontynuowanej)	17	544	4	130
V. Zysk/Strata z działalności zaliczanej	0	0	0	0
VI. Zysk/Strata netto ogółem	17	544	4	130
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	475	442	109	106
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-972	-332	-222	-79
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	373	343	62	98
X. Przepływy pieniężne netto razem	-326	353	-52	84
XI. Zysk/Strata na jeden udział (w zł/ EURD) [*]	161,97	5 183,89	37,02	1 238,74

	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
XII. Aktywa razem	1 504	1 255	243	340	290	57
XIII. Zobowiązania razem	595	333	185	132	78	40
XIII.1. Zobowiązania długoterminowe	6	78	135	1	18	29
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	579	255	60	131	60	14
XV. Kapitał własny	920	900	58	308	212	14
XVI. Kapitał zakładowy	5	5	5	1	1	1
XVII. Liczba udziałów (w sztukach)	102	102	102	102	102	102
XIII. Wartość księgowa na jeden udział (w zł/EURD) ^{**}	14 314,59	11 761,50	2 430,22	3 237,93	2 759,94	570,17

^{*}Zysk/Strata podstawowy na jeden udział obliczony został jako ilorzec zysku/straty netto przypadającego na udziałowców Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych udziałów występujących w ciągu roku sprawozdowego.

^{**}Wartość księgowa na jeden udział została obliczona jako ilorzec kapitału własnego przypadającego na udziałowców Spółki przez liczbę udziałów.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przetłumaczone 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 przetłumaczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Średni kurs w okresie	4,3757	4,1848	
Kurs na koniec okresu	4,4240	4,2815	4,3823

PERSPEKTYWY ROZWOJU

Cherrypick Games Sp. z o.o. sukcesywnie realizuje wcześniej założone kamienie milowe oraz obraną strategię rozwoju, która ma na celu regularne wydawanie wysokiej jakości gier w segmencie Free2Play przy jednoczesnej maksymalizacji dochodowości wydawanych tytułów. W procesie produkcji, promocji i wydania gier, jakość jest decydującym czynnikiem planowania i rozwoju produktów.

Najważniejszym dla Spółki kamieniem milowym zaplanowanym na II półrocze 2017 roku jest debiut na New Connect, dlatego spółka jest w trakcie przygotowywania planu przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dalszej kolejności po uzyskaniu statusu spółki notowanej na rynku New Connect spółka planuje przejście na rynek Główny Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Ze względu na globalny charakter działalności Spółki rozważana jest otwarcie biur spółki na kluczowych dla niej rynkach, tzn. w USA (San Francisco / Los Angeles), Chińskiej Republice Ludowo-Demokratycznej (Pekin / Hong Kong) oraz w Singapurze.

W 2016 r. Spółka skupiała się głównie na zakończeniu najważniejszej do tej pory dla Spółki gry My Hospital oraz wytworzeniu gry o tytule Sports Hero z myślą o wydaniu tej gry podczas Olimpiady 2016. Zaangażowanie 100% zespołu w wyżej opisaną grę, są widoczne w wynikach finansowych Spółki za 2016 r., w którym to roku spółka wydała pięć gier.

Po pierwszych wynikach gry My Hospital, Spółka uznała że obrana strategia skoncentrowania się na grze My Hospital przekroczy oczekiwane wyniki i pozwoli spółce rosnąć dynamiczniej. Na podstawie wyników My Hospital Spółka planuje kontynuować strategię obroną w 2016 r., i będzie koncentrowała się na ulepszeniu obecnego Hitu Spółki, mianowicie My Hospital oraz produkcji jednej lub dwóch gier rocznie o wysokim potencjale komercyjnym i finansowym.

W imieniu Zarządu Spółki:



Marcin Kwaśnica
Prezes Zarządu



Michał Sroczyński
Członek Zarządu



5.3. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku



**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Zgromadzenia Wspólników i Zarządu
Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(dawniej: Cherry Pick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Cherry Pick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) (zwanej dalej „Jednostką”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzechowskiego 21A, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 roku, na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.504.081,65 zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **17.006,35 zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **17.006,35 zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **225.725,94 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, ze zm.) Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego



**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Zgromadzenia Wspólników i Zarządu
Cherrypick Games Sp. z o.o.
(dawniej: Cherry Pick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) (c.d.)**

ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- 2) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 4) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki Jednostki.

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Poznań, 4 kwietnia 2017 roku


Przemysław Binłak
Numer ewidencyjny 9785

przeprowadzający badanie w imieniu:

OBR Audyt Sp. z o.o.
ul. św. Czesława 6/5
61-575 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR
pod numerem ewidencyjnym 3631



**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.) przy ul. Orzechowskiego 21A (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.504.081,65 zł**, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **17.006,35 zł**, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **17.006,35 zł**, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **225.725,94 zł** oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 31 marca 2017 roku przez Zarząd Spółki, oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Chryy Pick Games Sp. z o.o.) z dnia 4 kwietnia 2017 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron.

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku



I. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz umowę Spółki.

W dniu 28 maja 2014 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000511234.

Spółka posiada numer NIP: 952-213-00-77 oraz symbol REGON: 147258747.

Przedmiotem działalności w badanym okresie, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości były prace związane z działalnością wydawniczą w zakresie gier komputerowych.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.250 zł, i dzielił się na 105 udziałów po 50 zł każdy.

Struktura właścicielska na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Kwaśnica	59	59	2.950	56,190%
Michał Sroczyński	31	31	1.550	29,524%
Webtradecenter Sp. z o.o.	10	10	500	9,524%
Maciej Kurek	5	5	250	4,762%
Razem:	105	105	5.250	100,00%

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w strukturze własności Spółki.

W okresie do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności Spółki:

- a) W dniu 20 stycznia 2017 roku podwyższono kapitał podstawowy o kwotę 250,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez utworzenie 5 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 250,00 zł. Udziały zostały objęte w następujący sposób:
 - Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydziałem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych – objął 1 udział o wartości nominalnej 50,00 zł, który pokrył wkładem pieniężnym o wartości 209.523,00 zł,
 - Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydziałem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego – objął 1 udział o wartości nominalnej 50,00 zł, który pokrył wkładem pieniężnym o wartości 209.523,00 zł,
 - Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2 – objął 1 udział o wartości nominalnej 50,00 zł, który pokrył wkładem pieniężnym o wartości 209.523,00 zł,
 - Marcin Zabielski – objął 2 udziały o łącznej wartości nominalnej 100,00 zł, które pokrył wkładem pieniężnym o wartości 419.046,00 zł.
 Nadwyżka z tytułu objęcia i pokrycia udziałów Spółki w kwocie powyżej ich wartości nominalnej została przekazana na kapitał zapasowy Spółki.
- b) W dniu 20 stycznia 2017 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 159.500,00 zł. Podwyższenie zostało dokonane poprzez podwyższenie wartości nominalnej wszystkich udziałów, z wartości nominalnej 50,00 zł każdego udziału do wartości nominalnej w wysokości 1.500 zł. każdy udział. W celu dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przekazano na ten cel kwotę 159.500,00 zł z kapitału zapasowego Spółki.
- c) W dniu 1 marca 2017 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 7.500,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez utworzenie 5 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.500,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł. Udziały zostały objęte w następujący sposób:
 - Eteron VC Sp. z o.o. z siedziba w Kostrzynie – objął 5 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł, które pokrył wkładem pieniężnym o wartości 1.047.615,00 zł.

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

Nadwyżka z tytułu objęcia i pokrycia udziałów Spółki w kwocie powyżej ich wartości nominalnej została przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

Struktura właścicielska na dzień zakończenia badania przedstawiała się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Kwaśnica	58	58	87.000	50,4348%
Michał Sroczyński	30	30	45.000	26,0870%
Webtradecenter Sp. z o.o.	10	10	15.000	8,6957%
Maciej Kurek	5	5	7.500	4,3478%
Eteron VC Sp. z o.o.	5	5	7.500	4,3478%
Maciej Zabielski	2	2	3.000	1,7391%
Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydzielonym subfunduszem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych	2	2	3.000	1,7391%
Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydzielonym subfunduszem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego	2	2	3.000	1,7391%
Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2	1	1	1.500	0,8696%
Razem:	115	115	172.500	100,00%

Do dnia zakończenia badania wszystkie uchwały o podwyższeniu kapitału i zmianach współników zostały zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy. Podczas rejestracji Sąd niewłaściwie zapisał kwotę kapitału zakładowego – jako 165.000,00 zł zamiast 172.500,00 zł. Spółka wystąpiła o sprostowanie do Sądu. Do dnia zakończenia badania kwota kapitału zakładowego nie została sprostowana.

W dniu 20 stycznia 2017 roku, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników została zmieniona nazwa Spółki z Cherry Pick Games Sp. z o.o. na Cherrypick Games Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy kapitał własny wynosił **919.513,43 zł**.

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników i Zarząd.

W skład Zarządu na dzień zakończenia badanego okresu wchodził:

Marcin Kwaśnica – Prezes Zarządu
 Michał Sroczyński – Członek Zarządu.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości było sprawozdanie finansowe za rok 2015. Na potrzeby przygotowania Spółki do ubiegania się o dopuszczenie jej akcji (po przekształceniu w spółkę akcyjną) do obrotu na rynku regulowanym dokonano przekształcenia statutowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. W nocie 39 Zarząd Spółki przedstawił

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku



uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i dochodów całkowitych ogółem za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 15 czerwca 2016 roku i złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, nie podlegało i nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Firma OBR Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. św. Czesława 6/5, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3631, na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 lutego 2017 roku, zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 stycznia 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

W imieniu firmy badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Przemysław Biniak nr ewidencyjny 9785.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oświadczają, że spełnione są wymogi określone w Międzynarodowych Standardach Rewizji Finansowej dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Spółki, oraz wymogi określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, dotyczącym bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowe oraz we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 10 marca do 4 kwietnia 2017 roku.

5. Oświadczenia otrzymane i kompletność danych

W trakcie badania nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania. Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 4 kwietnia 2017 roku Zarządu Spółki o :

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.



Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

II. Część analityczna

1. BILANS (Aktywa)

	Koniec bieżącego roku	Koniec poprzednie- go roku	Dynamika %	Koniec bieżącego roku	Koniec poprzedniego roku
	tys. zł	tys. zł		Struktura %	Struktura %
AKTYWA					
Aktywa trwale	1 038,1	195,2	431,9%	69,0%	15,8%
Wartości niematerialne	1 004,9	172,2	483,6%	66,8%	13,9%
Rzeczowe aktywa trwale	33,2	23,0	44,5%	2,2%	1,9%
Aktywa obrotowe	466,0	1 039,8	-55,2%	31,0%	84,2%
Zapasy	0,0	28,7	-100,0%	0,0%	2,3%
Należności handlowe	222,6	624,8	-64,4%	14,8%	50,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	160,6	386,3	-58,4%	10,7%	31,3%
Rozliczenia międzyokresowe	82,8	0,0	x	5,5%	0,0%
Aktywa razem	1 504,1	1 235,0	21,8%	100,0%	100,0%

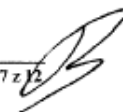
Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

2. BILANS (Pasywa)

	Koniec bieżącego roku	Koniec poprzednie- go roku	Dynamika	Koniec bieżącego roku	Koniec poprzednie- go roku
	tys. zł	tys. zł	%	Struktura %	Struktura %
PASYWA					
Kapitał własny	919,5	902,5	1,9%	61,1%	73,1%
Kapitał podstawowy	5,3	5,3	0,0%	0,3%	0,4%
Kapitał zapasowy	860,6	299,8	187,1%	57,2%	24,3%
Niepodzielony wynik finansowy	36,7	53,2	-31,0%	2,4%	4,3%
Zysk (strata) netto	17,0	544,3	-96,9%	1,1%	44,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	584,6	332,5	75,8%	38,9%	26,9%
Rezerwy na zobowiązania	5,6	7,2	-22,1%	0,4%	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	71,1	-100,0%	0,0%	5,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	579,0	254,2	127,8%	38,5%	20,6%
Pasywa razem	1 504,1	1 235,0	21,8%	100,0%	100,0%

Pozycje aktywów i pasywów Spółka ujęła prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura poszczególnych pozycji aktywów i pasywów przedstawiona została w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.



Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Bieżący rok	Poprzedni rok	Dynamika	Bieżący rok	Ubiegły rok
	tys. zł	tys. zł	%	Struktura %	Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	863,2	1 727,1	-50,0%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	188,9	619,2	-69,5%	21,9%	35,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	674,3	1 107,9	-39,1%	78,1%	64,1%
Koszty sprzedaży	9,5	48,8	-80,5%	1,1%	2,8%
Koszty ogólnego zarządu	533,2	375,6	42,0%	61,8%	21,7%
Zysk ze sprzedaży	131,6	683,6	-80,8%	15,2%	39,6%
Pozostałe przychody operacyjne	236,9	0,0	2442179,7%	27,4%	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne	266,2	0,0	780659,1%	30,8%	0,0%
Zysk z działalności operacyjnej	102,2	683,6	-85,0%	11,8%	39,6%
Przychody finansowe	2,6	4,4	-40,1%	0,3%	0,3%
Koszty finansowe	12,2	19,6	-37,8%	1,4%	1,1%
Zysk brutto	92,7	668,4	-86,1%	10,7%	38,7%
Podatek dochodowy	75,7	124,1	-39,0%	8,8%	7,2%
Zysk netto	17,0	544,3	-96,9%	2,0%	31,5%

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych przedstawiona została w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

4. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy, charakteryzują następujące wskaźniki:

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiągniętych przez jednostkę do różnych kategorii ekonomicznych. Są one podstawowymi miernikami informującymi o szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wskaźniki rentowności informują o efektywności gospodarowania w przedsiębiorstwie, obrazują zdolności do tworzenia zysków przez sprzedaż oraz kapitały własne.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość	
			2016	2015
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	15,2%	39,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	10,7%	38,7%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	2,0%	31,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	1,9%	152,0%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	1,1%	44,1%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Sprawność działania jest to umiejętność efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych. Wskaźniki sprawności określają szybkość, z jaką obracane są zapasy, należności i aktywa ogółem oraz okres, po jakim Spółka przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość	
			2016	2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,6	1,4
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	26,0	75,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	32	93
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	70	112

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku



Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Wskaźniki zadłużenia określają strukturę źródeł finansowania spółki. Ich analiza umożliwia ocenę polityki finansowej i w efekcie informuje o zdolności spółki do terminowej spłaty zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,6	2,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	4,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,7

Wskaźniki płynności finansowej

Płynność finansowa to zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, a jej utrzymanie jest głównym zadaniem operacyjnego zarządzania finansami w każdej firmie. Wskaźniki płynności finansowej - mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,7	4,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,7	4,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	>1	0,4	1,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-113,0	785,6
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-7,5%	63,6%



Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

III. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgi rachunkowe Spółki były prowadzone w siedzibie spółki FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. na podstawie umowy na obsługę księgową zawartej w dniu 4 listopada 2016 roku.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2016 Uchwałą Zarządu.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia

Cherrypick Games Sp. z o.o. (dawniej: Cherry Pick Games Sp. z o.o.)
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OBR Audyt

2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.


Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

6. Przestrzeganie przepisów prawa

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane sprawozdanie finansowe.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych


Przemysław Biniak
Numer ewidencyjny 9785

przeprowadzający badanie w imieniu:

OBR Audyt Sp. z o.o.
ul. św. Czesława 6/5
61-575 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR
pod numerem ewidencyjnym 3631

Poznań, 4 kwietnia 2017 roku.

6. Załączniki

6.1. Opinia biegłego rewidenta o kompletności i rzetelności przyjętych przez emitenta podstaw i istotnych założeń prognozy wyników finansowych zawartych w Memorandum



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta ze sprawdzenia wybranych elementów prognozowanych informacji finansowych za rok 2017

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Alpe Antoniego Baranika 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Cherrypick Games S.A.

Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były prognozowane informacje finansowe dla Spółki Cherrypick Games S.A. (dalej: Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Orzechowskiego 21A, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Przedmiotem sprawdzenia były prognozowane informacje finansowe, które zostały zamieszczone w punkcie 4.20 Memorandum Informacyjnego obejmujące EBITDA za okres trwający od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w kwocie 4,4 mln PLN

Za sporządzenie prognozowanych informacji finansowych oraz za założenia, wedle których je sporządzono, odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta, który opracował je zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 2004 Nr 149 z późniejszymi zmianami) oraz według zasad przedstawionych w rozdziale „Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe” Memorandum Informacyjnego.

Naszym zadaniem było sprawdzenie, czy prognozowane informacje finansowe zostały sporządzone na podstawie przedstawionych założeń oraz czy zasady rachunkowości zastosowane

Audit – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementarista: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementarista: Cecylia Pol – Przew. Zarządu, Tomasz Wódkowski – Wiceprzew. Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Alpe Antoniego Baranika 88 E. NIP: 776-14-76-013, REGON: 331561100, Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.



do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości Emitenta.

Prognozowane informacje finansowe sprawdziliśmy stosownie do postanowień zawartych w Krajowym Standardzie Rewizji Finansowej 3400 (KSRF 3400) *Sprawdzanie prognozowanych informacji finansowych* w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3400 przyjętego uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standard ten nakłada na nas obowiązek sprawdzenia prognozowanych informacji finansowych w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że prognozowane informacje finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości.

Sprawdzając dowody uzasadniające założenia przyjęte przez Zarząd Spółki, nie stwierdziliśmy niczego, co kazałoby nam sądzić, że założenia te nie stanowią racjonalnej podstawy sporządzenia prognozowanych informacji finansowych za okres zakończony 31 grudnia 2017. Naszym zdaniem prognozowane informacje finansowe, obejmujące przedstawione wyżej dane liczbowe, zostały poprawnie przygotowane na podstawie przyjętych założeń i zaprezentowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Rzeczywiste wyniki finansowe Spółki mogą różnić się od prognozowanych informacji finansowych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.

Niniejszy raport sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 i wydajemy go jedynie w celu spełnienia tego obowiązku.

Jan Lętkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań

finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 3 sierpnia 2017 roku.

6.2. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.08.2017 godz. 10:13:35

Numer KRS: 0000682579

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		13.06.2017	
Ostatni wpis	Numer wpisu	1	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/29071/17/323	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	CHERRYPICK GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. STANISŁAWA ORZECZOWSKIEGO, nr 21A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 04-824, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	12.05.2017R., NOTARIUSZ RAFAL GAŚIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 10921/2017

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTALCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTALCENIE SPÓŁKI CHERRY PICK GAMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTALCANA) W SPÓŁKĘ CHERRY PICK GAMES SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEKSZTALCONA) 12-05-2017 PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW, AKT NOTARIALNY REP. A NR 10921/2017 RAFAL GAŚIEWSKI, NOTARIUSZ W WARSZAWIE
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1. Nazwa lub firma CHERRY PICK GAMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze 0000511234
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr -----
	5. Numer REGON 147258747
	6. Numer NIP 9522130077

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	172 500,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 3 z 7

3.Liczba akcji wszystkich emisji	1150000
4.Wartość nominalna akcji	0,15 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	172 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA WOLI W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIOWY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KWAŚNICA
	2.Imiona	MARCIN ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	80102209617
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 4 z 7

	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SROCZYŃSKI
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	83020900695
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	GLOE	
		2.Imiona	CHRISTIAN	
		3.Numer PESEL	---	
	2	1.Nazwisko	GAPIŃSKI	
		2.Imiona	TOMASZ LUKASZ	
		3.Numer PESEL	74060102358	
	3	1.Nazwisko	GADOMSKI	
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW JANUSZ	
		3.Numer PESEL	77100500611	
	4	1.Nazwisko	SROCZYŃSKI	
		2.Imiona	KRZYSZTOF	
		3.Numer PESEL	50052805153	
	5	1.Nazwisko	KUREK	
		2.Imiona	GRZEGORZ	
3.Numer PESEL		89120805735		

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 5 z 7

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	2	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	3	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	4	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	5	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	6	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
	7	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	8	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
	9	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2017
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r.

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 6 z 7

Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/682579/1/20170809101335

Strona 7 z 7

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.08.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

6.3. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

**STATUT
SPÓŁKI AKCYJNEJ
POD FIRMĄ
CHERRYPICK GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Powstanie Spółki

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000511234. -----
2. Założycielami Spółki są wspólnicy spółki Cherrypick Games spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, tj.: -----
 - 1) Marcin Kwaśnica, -----
 - 2) Michał Sroczyński, -----
 - 3) Webtradecenter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, -----
 - 4) Maciej Kurek, -----
 - 5) Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydzielonym subfunduszem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych, -----
 - 6) Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie z wydzielonym subfunduszem Atlas Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego, -----
 - 7) Altus Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2, -----
 - 8) Marcin Zabielski, -----
 - 9) Eteron VC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----

§ 2.

Firma Spółki

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Cherrypick Games spółka akcyjna. -----
2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy Cherrypick Games S.A. -----
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 3.

Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 4.

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 5.**Obszar działania Spółki**

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----
2. Spółka może tworzyć i przystępować do innych podmiotów zarówno z siedzibą na terytorium Polski, jak i poza jej granicami, w szczególności nabywać udziały, akcje lub inne tytuły uczestnictwa w innych spółkach i podmiotach. -

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**§ 6.****Przedmiot działalności spółki**

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje: -----
 - 1) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD 58.14.Z), -----
 - 2) Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z), -----
 - 3) Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z), -----
 - 4) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z), -----
 - 5) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (PKD 59.11.Z), -----
 - 6) Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi (PKD 59.12.Z), -
 - 7) Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (PKD 59.13.Z), -----
 - 8) Działalność związana z projekcją filmów (PKD 59.14.Z), -----
 - 9) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.20.Z), -----
 - 10) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z), -----
 - 11) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z), -----
 - 12) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z), -----
 - 13) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z), -----
 - 14) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z), -----
 - 15) Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z), -----
 - 16) Działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z), -----
 - 17) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z), -----
 - 18) Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z), -----
 - 19) Działalność związana z reprezentowaniem mediów (PKD 73.12), -----
 - 20) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A), -----
 - 21) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B), -----
 - 22) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C), -----
 - 23) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D). -----
2. Jeżeli określony w ust. 1 przedmiot działalności wymaga uzyskania koncesji, zezwolenia, licencji bądź wpisu do rejestru działalności regulowanej, podjęcie przez Spółkę działalności w tym zakresie możliwe jest po uprzednim uzyskaniu stosownych decyzji administracyjnych lub wpisów do właściwych rejestrów. -----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**§ 7.****Kapitał zakładowy Spółki**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 172.500,00 zł (słownie: sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) i dzieli się na 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.150.000 o wartości nominalnej 15 groszy każda. -----
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §1 ust. 1. -----
3. Akcje są zbywalne. -----
4. Kapitał zakładowy w części odpowiadającej akcjom na okaziciela serii A został pokryty wskutek przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----

§ 8.

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może być w całości lub w części pokrywane wkładami pieniężnymi bądź niepieniężnymi. -----
3. Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, o ile uchwała o emisji lub podwyższeniu nie stanowi inaczej. -----
4. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić również ze środków własnych Spółki, stosownie do przepisów kodeksu spółek handlowych. -----

§ 9.

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. -----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 10.

Organy Spółki

Organami Spółki są:-----

1. Zarząd, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Walne Zgromadzenie. -----

§ 11.

Skład, powoływanie i odwoływanie Zarządu

1. Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków. -----
2. Do Zarządu mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. -----
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, za wyjątkiem pierwszego Zarządu Spółki, który został powołany w procesie przekształcania ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a który stanowią: -----
 - 1) Marcin Kwaśnica – Prezes Zarządu, -----
 - 2) Michał Sroczyński – Członek Zarządu. -----

4. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. -----
5. Członkowie Zarządu powołani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat.-----
6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. -----
7. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. -----
8. W razie powołania Zarządu wieloosobowego Rada Nadzorcza wybiera Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, a w szczególności dokonuje rozdziału zadań między członków Zarządu i koordynuje ich pracę, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W razie równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

§ 12.

Kompetencje Zarządu

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki, niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki. ----

§ 13.

Sposób reprezentacji

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu spółki składa Członek Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----
2. W umowie między spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

§ 14.

Podejmowanie uchwał

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.-----
2. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----

§ 15.

Interesy konkurencyjne

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.-----
2. Zgody, o której mowa w ust. 1, udziela Rada Nadzorcza. -----

§ 16.

Regulamin Zarządu

Organizację i sposób działania Zarządu może określać Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.**Skład, powoływanie i odwoływanie Rady Nadzorczej**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, która została powołana w procesie przekształcania ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Cherrypick Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.-----
2. Członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, nie mogą być jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na kolejne kadencje.-----
5. Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. -----
6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego. W razie równości głosów przy podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, decyduje głos Przewodniczącego.-----

§ 18.**Kompetencje Rady Nadzorczej**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. -----
3. Prócz spraw wyraźnie zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych bądź pozostałymi postanowieniami Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a.-----
ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad, warunków oraz podstawy ich współpracy ze spółką,-----
 - b.-----
rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,-----
 - c.-----
składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznej pisemnej opinii swojej pracy, -----
 - d.-----
udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy lub transakcji z jednostką, w stosunku do której członek Zarządu sprawuje kontrolę lub sprawuje współkontrolę lub wywiera znaczący wpływ, w rozumieniu odpowiednio art. 3 ust. 1 pkt 34), art. 3 ust. 1 pkt 35) oraz art. 3 ust. 1 pkt 36) ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2016 roku, poz. 1047, ze zmianami),-----
 - e.-----
zatwierdzanie uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym spółki, -----
 - f.-----
ustalanie celów indywidualnych do osiągnięcia przez uczestników programu motywacyjnego spółki, -----

- g.-----
weryfikacja osiągnięcia celów indywidualnych przez uczestników programu motywacyjnego
spółki.-----

§ 19.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----
3. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.-----

§ 20.

Podejmowanie uchwał

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.-----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.-----

§ 21.

Regulamin Rady Nadzorczej

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą może określić Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----

§ 22.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w przepisach kodeksu spółek handlowych lub w niniejszym statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane.-----
5. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 4 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli zwołanie takie uzna za wskazane.-----
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.-----
7. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.-----

§ 23.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.-----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w przepisach prawa lub niniejszym statucie, w szczególności wymaga:-----
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 3) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,-----
 - 5) nabycie własnych akcji w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych,-----
 - 6) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 kodeksu spółek handlowych.-----
3. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 24.

Posiedzenia Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie spółki.-----
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.-----

§ 25.

Podejmowanie uchwał

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.-----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.-----

3. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. -----
4. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.--

§ 26.

Regulamin Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad. -----

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 27.

Rok obrotowy

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----

§ 28.

Kapitały własne Spółki

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa Spółka tworzy: -----

- 1) Kapitał zakładowy, -----
- 2) Kapitał zapasowy, -----
- 3) Kapitały rezerwowe. -----

§ 29.

Zysk Spółki

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Zysk przypadający akcjonariuszom rozdziela się w stosunku do liczby akcji. -----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 30.

Rozwiązanie i likwidacja Spółki

1. O rozwiązaniu Spółki decyduje Walne Zgromadzenie mocą uchwały. Rozwiązanie Spółki następuje również w innych przypadkach przewidzianych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. -----
2. Likwidatorami Spółki są Członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. ----
3. Likwidacja przebiega w sposób określony w przepisach kodeksu spółek handlowych. -----

§ 31.

Inne postanowienia

Członkowie organów Spółki zobowiązani są informować Spółkę o swoich adresach (adresach do korespondencji) i ich zmianie. W braku poinformowania o nowym adresie, doręczenia dokonywane przez Spółkę na dotychczasowy adres uznaje się za skuteczne. -----

§ 32.

Odpowiednie stosowanie przepisów kodeksu spółek handlowych

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym statucie zastosowanie znajdują przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne przepisy obowiązującego prawa.-----

Powyższy tekst jednolity Statutu Emitenta jest obowiązujący w Dniu Memorandum.

W dniu 12 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło szereg uchwał objętych protokołem notarialnym sporządzonym przez not Rafała Gąsiewskiego w kancelarii notarialnej Paweł Błaszczak, Robert Błaszczak, Rafał Gąsiewski, Michał Błaszczak, Monika Fyk Notariusze Spółka Cywilna, 00-139 Warszawa, Plac Bankowy 1 (rep. A nr 17071/2017, w tym uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia z dnia 12 lipca 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji okaziciela serii B, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji oraz praw do akcji serii B oraz w sprawie zmiany Statutu. Poniżej znajduje się fragment wskazanej uchwały dotyczący zmiany Statutu Emitenta:

§ 5

2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, zmianie ulega § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że:

3) § 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 172.500,30 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych i trzydzieści groszy) oraz nie więcej niż 188.025,00 zł (sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia pięć złotych) i dzieli się na nie mniej niż 1.150.002 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy dwie) oraz nie więcej niż 1.253.500 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji, o wartości nominalnej po 0,15 zł (zero złotych i piętnaście groszy) każda, w tym:

- c) *1.150.000 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.150.000,*
- d) *nie mniej niż 2 (dwie) i nie więcej niż 103.500 (sto trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00.000.001 do numeru nie niższego niż 00.000.002 oraz nie wyższego niż 00.103.500.”.*

Wniosek dotyczący wpisu powyższej zmiany Statutu Emitenta na Dzień Memorandum nie został złożony do sądu rejestrowego.

6.4. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Emitenta	Akcje serii A, Akcje serii B Spółki o wartości nominalnej 0,15 zł każda
Akcje serii B, Akcje Oferowane	do 103.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,15 zł każda, będących przedmiotem oferty
Cena Emisyjna Akcji, Cena Emisyjna, Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	Cena emisyjna Akcji serii B
Deklaracja, Deklaracja Zainteresowania Nabyciem Akcji serii B, Deklaracja Zainteresowania Nabyciem Akcji Oferowanych	Oświadczenie składane przez Inwestorów zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych na zasadach określonych w Memorandum Informacyjnym.
Dyspozycja Deponowania	Oświadczenie Inwestora o rachunku papierów wartościowych, na którym zaksięgowane powinny zostać objęte (nabyte) przez Inwestora Akcje Oferowane
Dzień Memorandum, Data Memorandum	Dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego, tj. 14 sierpnia 2017 r.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, CPG, Spółka	Cherrypick Games S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stanisława Orzechowskiego 21A, 04-824 Warszawa
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, będąca zarówno rezydentem, jak i nierezydentem w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, ze zm.)
Kodeks Handlowy, KH	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Księga Popytu	Rejestr składanych przez Inwestorów Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553, ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B, sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 8 sierpnia 2013 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
Oferujący	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie
PDA, Prawo do Akcji, Prawo do Akcji serii B	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji serii B
Publiczna Oferta, Oferta, Oferta Publiczna	Publiczna oferta objęcia Akcji serii B
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
POK	Punkt Obsługi Klienta
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, ze zm.)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178)
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza Cherrypick Games S.A.

Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006 r., który wszedł w życie z dniem 24 stycznia 2006 r.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Cherrypick Games S.A.
TD, Transza Detaliczna	Transza, w ramach której zostaną zaoferowane Akcje Oferowane inwestorom indywidualnym
TII, Transza Inwestorów Instytucjonalnych	Transza, w ramach której zostaną zaoferowane Akcje Oferowane inwestorom, do których zostanie skierowane zaproszenie do złożenia Zapisu lub którzy złożą zapis na nie mniej niż 100 000 zł
UE	Unia Europejska
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 122, poz. 1319, ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399 ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst – Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 ze zm.)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cherrypick Games S.A.
NWZA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cherrypick Games S.A.
Zapis	zapis na Akcje Oferowane
Zaproszenie	imienne zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje serii B kierowane do Inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Cherrypick Games S.A.

6.5. Słownik pojęć branżowych i technicznych

free-to-play	Model biznesowy dystrybucji i sprzedaży aplikacji występujący m.in. w grach komputerowych, niewymagający kupna lub płacenia abonamentu. Model free-to-play polega na kupowaniu poprzez tzw. Mikropłatności opcjonalnych dodatków do gier. Dodatkami tymi mogą być też różnorakie przedmioty czy umiejętności, pomagające w dalszej grze lub ją usprawniające.
konsola	Komputer o wyspecjalizowanej architekturze przeznaczony do uruchamiania gier wideo.
model Premium	W modelu Premium produkty dystrybuowane są do klientów za opłatą pobieraną od graczy za ściągnięcie danej gry z platformy dystrybuującej.
monetyzacja gry	Proces uzyskiwania przychodów z gier odbywający m.in. się poprzez dokonywanie mikropłatności przez graczy oraz wyświetlanie reklam
mikropłatności	Płatność dokonywana przez użytkowników gier po pobraniu gry, w związku z zakupem dodatkowych funkcjonalności w grach. Mikropłatności mogą być realizowane za pośrednictwem różnych bezgotówkowych instrumentów płatniczych (np. karta płatnicza, przelew) i różnych kanałów elektronicznych (np. bankowość elektroniczna, telefon komórkowy).
soft-launch	Wydanie gry dla ograniczonej grupy odbiorców i/lub na ograniczoną liczbę platform sprzętowych w celu zebrania ocen i zbadania reakcji użytkowników końcowych na proponowaną formę i zawartość gry
silnik gry	Główna część kodu gry komputerowej i mobilnej. Silnik gry zajmuje się interakcją elementów gry. Może mieć w sobie wbudowane moduły grafiki, wejścia, sieci czy też wykrywania kolizji między obiektami gry itd. Może też korzystać z oddzielnych silników implementujących obsługę wymienionych modułów. Firmy deweloperskie korzystają z gotowych silników lub też same je tworzą, przy czym zawsze silnikowi towarzyszą narzędzia, dzięki którym można stworzyć pewne elementy gry bez ingerencji w kod źródłowy silnika. Przykładem jest Unreal Engine
user acquisition, UA	Pozyskanie użytkownika

6.6. Formularz zapisu na Akcje serii B w Transzy Detalicznej**Formularz zapisu na Akcje zwykłe na okaziciela serii B Spółki Cherrypick Games S.A. w Transzy Detalicznej**

Niniejszy formularz stanowi zapis na Akcje serii B spółki Cherrypick Games SA z siedzibą w Warszawie (wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000682579), o wartości nominalnej 0,15 zł każda, oferowanych w ramach Publicznej Oferty w wyłączeniu prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Podstawą prawną emisji jest Uchwała nr 4 NWZA Cherrypick Games SA z dnia 12 lipca 2017 r. Akcje serii B przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): _____
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej). Kod pocztowy: _____ Miejscowość: _____
Ulica: _____ Numer domu: _____ Nr mieszkania: _____
3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): _____
4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy): _____
5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: _____
6. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: _____
7. Status dewizowy:* rezydent nierezydent
8. Liczba subskrybowanych Akcji serii B : _____
(słownie: _____)
9. Cena Emisyjna wynosi _____ zł (słownie: _____)
10. Kwota wpłaty na Akcje serii B : _____ zł
(słownie: _____)
11. Forma wpłaty na Akcje serii B : _____
12. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części: gotówka w POK, w którym złożono zapis przelew
rachunek nr: _____
prowadzony przez _____

Oświadczenie osoby składającej zapis

Ja niżej podpisany oświadczam, że:

- zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji serii B oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie;
- wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje serii B Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii B oraz, upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji;
- upoważniam firmę inwestycyjną, w której składa zapis do przekazywania Oferującemu oraz GPW w Warszawie informacji o złożonym przez niego zapisie na Akcje serii B oraz danych osobowych w celu weryfikacji prawidłowości i liczby złożonych zapisów

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

.....
(data i podpis subskrybenta)

.....
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis,
pieczęć adresowa domu maklerskiego)

*) właściwe zaznaczyć „x”

6.7. Formularz zapisu na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**Formularz zapisu na Akcje zwykłe na okaziciela serii B
Spółki Cherrypick Games S.A. w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**

Niniejszy formularz stanowi zapis na Akcje serii B spółki Cherrypick Games SA z siedzibą w Warszawie (wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000682579), o wartości nominalnej 0,15 zł każda, oferowanych w ramach Publicznej Oferty w wyłączeniu prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Podstawą prawną emisji jest Uchwała nr 4 NWZA Cherrypick Games SA z dnia 12 lipca 2017 r. Akcje serii B przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): _____
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej). Kod pocztowy: _____ Miejscowość: _____
Ulica: _____ Numer domu: _____ Nr mieszkania: _____
3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): _____
4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy): _____
5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: _____
6. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: _____
7. Status dewizowy:* rezydent nierezydent
8. Liczba subskrybowanych Akcji serii B : _____
(słownie: _____)
9. Cena Emisyjna wynosi _____ zł (słownie: _____)
10. Kwota wpłaty na Akcje serii B : _____ zł
(słownie: _____)
11. Forma wpłaty na Akcje serii B : _____
12. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części: gotówka w POK, w którym złożono zapis przelew
rachunek nr: _____
prowadzony przez _____

Oświadczenie osoby składającej zapis

Ja niżej podpisany oświadczam, że:

- zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji serii B oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie;
- wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje serii B Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii B oraz, upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji;

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

.....
(data i podpis subskrybenta)

.....
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa domu maklerskiego)

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII B SPÓŁKI CHERRYPICK GAMES S.A.

Proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: _____

prowadzonym w domu maklerskim (pełna nazwa i kod domu maklerskiego): _____

wszystkich przydzielonych mi Akcji serii B Spółki Cherrypick Games S.A.

Oświadczenie: Ja niżej podpisany, zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania firmy inwestycyjnej, w której dokonałem zapisu na Akcje serii B Spółki Cherrypick Games S.A, o wszelkich zmianach dotyczących numeru wyżej wymienionego rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność niniejszej Dyspozycji.

Uwaga: Dyspozycja bez wpisanego pełnego numeru rachunku, nazwy i kodu domu maklerskiego jest nieważna.

.....
(data i podpis subskrybenta)

.....
(data przyjęcia oraz podpis i pieczęć przyjmującego Dyspozycję)

*) właściwie zaznaczyć „x”

6.8. Lista punktów subskrypcyjnych przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane

Lp.	NAZWA POK Miasto	Kod	Ulica	Telefon
1	Białystok	15-282	Piękna 1	(85) 744-10-44
2	Bielsko-Biała – AFI*	43-300	Cyniarska 36	(33) 812 33 89
3	Częstochowa	42-200	Al. NMP 2	(34) 361 00 03, 361 00 59
4	Gdańsk	80-824	Podwale Przedmiejskie 30	(58) 320 88 48
5	Katowice	40-048	Kościuszki 43	(32) 606-76-20
6	Kielce	25-102	Warszawska 31	(041) 344 45 25
7	Koszalin – AFI*	75-950	1 Maja 18/9	(94) 346-51-31
8	Kraków	31-068	Stradomska 5a/10	(12) 433-71-40
9	Łódź	90-368	Piotrkowska 166/168	(42) 636-00-05
10	Olsztyn – AFI*	10-539	Dąbrowszczaków 8/9	(89) 527 28 82
11	Poznań	60-523	Dąbrowskiego 79A	(61) 841-14-12 (61) 847-91-16
12	Rzeszów	35-017	S. Moniszki 8	(17) 850 84 86
13	Szczecin	70-415	Al. Papieża J. Pawła II 6	(91) 434-44-30
14	Warszawa	00-517	Marszałkowska 78/80	(22) 5043-300
15	Wrocław	50-107	Sukiennice 6	(71) 344-82-02

*Agent Firmy Inwestycyjnej