

WARSZAWA, 21.03.2016



RAPORT ROCZNY GRUPY 11 BIT STUDIOS S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY 11 BIT STUDIOS S.A. ZA 2015 ROK

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
2.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	5
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	7
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	8
6.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	9
7.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	10
1.	Informacja ogólna.....	10
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	11
3.	Stosowane zasady rachunkowości.....	13
4.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	20
5.	Przychody	21
6.	Segmenty operacyjne.....	22
7.	Przychody finansowe	23
8.	Koszty finansowe	24
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
10.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej.....	24
11.	Wynik na działalności kontynuowanej.....	26
12.	Zysk na akcję	26
13.	Rzeczowe aktywa trwale.....	27
14.	Pozostałe aktywa niematerialne	28
15.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29
16.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	29
17.	Kapitał podstawowy	30
18.	Zyski zatrzymane.....	31
19.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
20.	Programy świadczeń emerytalnych	31
21.	Instrumenty finansowe	32
22.	Przychody przyszłych okresów	34
23.	Płatności realizowane na bazie akcji.....	34
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	35
25.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	37
26.	Umowy leasingu operacyjnego	37
27.	Zobowiązania do poniesienia wydatków	38
28.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	38
29.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	38

30.	Zdarzenia po dniu bilansowym	38
31.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	39

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawarte w poniższych tabelach zostały przeliczone na EURO według poniższych zasad:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:

- Kurs na dzień 31 grudnia 2015 roku 4,2615 PLN,
- Kurs na dzień 31 grudnia 2014 roku 4,2623 PLN.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie.

- Kurs za 2015 rok 4,1848 PLN,
- Kurs za 2014 rok 4,1893 PLN.

Bilans	31.12.2015 (PLN)	31.12.2014 (PLN)	31.12.2015 (EUR)	31.12.2014 (EUR)
Aktywa razem	32 818 014	21 605 756	7 701 047	5 069 037
Aktywa trwałe	7 068 095	6 596 940	1 658 593	1 547 742
Pozostałe aktywa niematerialne	6 388 050	6 300 723	1 499 014	1 478 245
Aktywa obrotowe	25 749 919	15 008 816	6 042 454	3 521 295
Środki pieniężne	22 971 403	7 768 383	5 390 450	1 822 580
Pasywa razem	32 818 014	21 605 756	7 701 047	5 069 037
Kapitał własny	28 676 267	17 021 614	6 729 149	3 993 528
Zobowiązania i rezerwy	4 141 747	4 584 142	971 899	1 075 509

Rachunek zysków i strat	Okres zakończony 31.12.2015 (PLN)	Okres zakończony 31.12.2014 (PLN)	Okres zakończony 31.12.2015 (EUR)	Okres zakończony 31.12.2014 (EUR)
Przychody ze sprzedaży	23 170 097	15 798 328	5 536 727	3 771 114
Amortyzacja	2 468 906	2 351 737	589 970	561 368
Zysk z działalności operacyjnej	13 762 384	11 199 789	3 288 660	2 673 427
EBITDA	16 231 290	13 551 526	3 878 630	3 234 795
Zysk (strata) brutto	14 680 342	11 384 063	3 508 015	2 717 414
Zysk (strata) netto	11 565 579	9 184 561	2 763 711	2 192 386

Rachunek przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31.12.2015 (PLN)	Okres zakończony 31.12.2014 (PLN)	Okres zakończony 31.12.2015 (EUR)	Okres zakończony 31.12.2014 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 765 584	7 688 822	4 245 265	1 835 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 890 659)	(4 972 959)	(690 752)	(1 187 062)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	328 095	1 311 563	78 402	313 072
Przepływy pieniężne netto razem	15 203 020	4 027 416	3 632 914	961 358

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd 11 bit studios S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 31 grudnia 2015 roku, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2014 poz.133).

Podpisy:



Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu



Bartosz Brzostek
Członek Zarządu



Przemysław Marszał
Członek Zarządu



Michał Drozdowski
Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2016

3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Nota	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	23 170 097	15 798 328
Pozostałe przychody operacyjne	6	278 490	57 225
Razem przychody z działalności operacyjnej		23 448 587	15 855 553
Amortyzacja	11.1	(2 468 906)	(2 351 737)
Zużycie surowców i materiałów		(52 910)	(11 482)
Usługi obce		(4 352 927)	(972 441)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(1 850 643)	(1 003 188)
Podatki i opłaty		(11 849)	(87)
Pozostałe koszty operacyjne		(948 968)	(316 829)
Razem koszty działalności operacyjnej		(9 686 203)	(4 655 764)
Zysk na działalności operacyjnej		13 762 384	11 199 789
Przychody finansowe	7	925 826	185 236
Koszty finansowe	8	(7 868)	(962)
Zysk przed opodatkowaniem		14 680 342	11 384 063
Podatek dochodowy	10.1	(3 114 763)	(2 199 502)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11	11 565 579	9 184 561
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej			
ZYSK NETTO		11 565 579	9 184 561
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 565 579	9 184 561
Udziałom niedającym kontroli			
Zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	12.1	5,22	4,14
Rozwodniony	12.2	5,17	4,06

	Nota	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
		PLN	PLN
ZYSK NETTO		11 565 579	9 184 561
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych powstałe w bieżącym roku		(2 545)	12 949
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(2 545)	12 949
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		11 563 034	9 197 510
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 563 034	9 197 510
Udziałom niedającym kontroli			

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
		PLN	PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	438 006	103 580
Pozostałe aktywa niematerialne	14	6 388 050	6 300 723
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.3	182 960	140 977
Pozostałe aktywa		59 079	51 660
Aktywa trwałe razem		7 068 095	6 596 940
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	2 716 956	7 223 043
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		61 560	17 391
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	22 971 403	7 768 383
Aktywa obrotowe razem		25 749 919	15 008 816
Aktywa razem		32 818 014	21 605 756

	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
		PLN	PLN
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	221 720	221 720
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		4 285 934	4 285 934
Kapitał zapasowy		12 650 308	3 414 645
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach		146 565	54 946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		10 404	12 949
Zyski zatrzymane	18	11 361 336	9 031 422
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		28 676 267	17 021 614
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-
Kapitał własny razem		28 676 267	17 021 614
Zobowiązania długoterminowe			
Przychody przyszłych okresów	22	570 336	1 105 628
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Zobowiązania długoterminowe razem		570 336	1 105 628
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	1 632 699	1 238 313
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		913 710	1 826 779
Przychody przyszłych okresów		1 025 002	413 422
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 571 411	3 478 514
Zobowiązania razem		4 141 747	4 584 142
Pasywa razem		32 818 014	21 605 756

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku	221 720	4 285 934	3 414 645	54 946	12 949	9 031 421	17 021 614	-	17 021 614
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	11 565 579	11 565 579	-	11 565 579
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	(2 545)	-	(2 545)	-	(2 545)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	(2 545)	11 565 579	11 563 034	-	11 563 034
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	9 235 664	-	-	(9 235 664)	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	91 619	-	-	91 619	-	91 619
Stan na 31 grudnia 2015 roku	221 720	4 285 934	12 650 308	146 565	10 404	11 361 336	28 676 267	-	28 676 267

	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	221 720	4 285 934	2 406 278	-	-	855 227	7 769 159	-	7 769 159
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	9 184 561	9 184 561	-	9 184 561
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	12 949	-	12 949	-	12 949
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	12 949	9 184 561	9 197 510	-	9 197 510
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	1 008 367	-	-	(1 008 367)	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	54 946	-	-	54 946	-	54 946
Stan na 31 grudnia 2014 roku	221 720	4 285 934	3 414 645	54 946	12 949	9 031 421	17 021 614	-	17 021 614

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	11 565 579	9 184 561
Korekty:		
Amortyzacja	2 468 906	2 351 737
Inne korekty	89 075	-
	14 123 560	11 536 298
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 506 087	(6 306 413)
Zwiększenie / zmniejszenie pozostałych aktywów	(93 572)	-
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	394 386	902 318
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(251 808)	(168 042)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	18 678 653	5 964 160
Zapłacony podatek dochodowy	(913 069)	1 724 661
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 765 584	7 688 822
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2 890 659)	(4 972 959)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 890 659)	(4 972 959)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	328 095	1 311 553
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	328 095	1 311 553
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 203 020	4 027 416
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	7 768 383	3 740 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	22 971 403	7 768 383

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

1. Informacja ogólna

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej 11 bit studios S.A. (dalej także „Jednostka Dominująca”, „Podmiot Dominujący”) została utworzona na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2009 roku w kancelarii notarialnej Pawła Andrzeja Kani w Warszawie (Rep. Nr 16069/2009). Siedzibą Spółki Dominującej jest Warszawa (Polska). Aktualnie Spółka Dominująca jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000350888.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

- Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu,
- Bartosz Brzostek - Członek Zarządu,
- Michał Drozdowski - Członek Zarządu,
- Przemysław Marszał - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Piotr Sulima - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Czykiel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Kruz - Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Marter - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Ozimek - Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu Spółki Dominującej jest następująca:

Podmiot:	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Bartosz Brzostek	Polska	218 696	9,86	9,86
Grzegorz Miechowski	Polska	169 696	7,65	7,65
Marcin Przasnyski	Polska	150 426	6,78	6,78
Przemysław Marszał	Polska	127 130	5,73	5,73
Michał Drozdowski	Polska	100 630	4,54	4,54
Pozostali Akcjonariusze	Polska	1 450 621	65,44	65,44
Razem		2 217 199	100,00	100,00

1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej 11 bit studios.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej (dalej także „Grupa”) 11 bit studios wchodzi 11 bit studios S.A. jako Spółka Dominująca oraz jedna spółka zależna, Games Republic Limited (dalej także „jednostka zależna”, „podmiot zależny”). Grupa nie posiada podmiotów stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

Spółka zależna Games Republic Limited, została powołana 8 kwietnia 2014 roku z siedzibą na Malcie. Z tą datą powstała Grupa Kapitałowa 11 bit studios S.A. Przedmiotem działalności Games Republic Limited jest prowadzenie elektronicznej platformy globalnej dystrybucji gier wideo. 11 bit studios posiada 100 proc. udziałów w Games Republic Limited.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udział w kapitale (proc.)	Udział w głosach (proc.)
Games Republic Ltd.	Sprzedaż multiplatformowych gier wideo	Malta	100	100

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółki wchodzącej w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- produkcję multiplatformowych gier wideo,
- sprzedaż multiplatformowych gier wideo.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w polskich złotych (PLN). Zarząd Spółki Dominującej uznał, że polski złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki Dominującej. Wybór waluty funkcjonalnej w przypadku jednostki prowadzącej działalność na rynkach międzynarodowych i identyfikacja waluty, którą należy uznać za walutę używaną w podstawowym środowisku ekonomicznym, w jakim prowadzi działalność jednostka jest decyzją subiektywną. Spółka Dominująca monitoruje istotne zmiany w środowisku ekonomicznym, które mogłyby wpłynąć na zmianę wyboru waluty funkcjonalnej Spółki Dominującej. Walutą funkcjonalną spółki zależnej jest euro (EUR). Dane finansowe spółki zależnej zostały przekształcone na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego według zasad opisanych w nocie 3.6 Waluty obce.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Spółka Dominująca prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSSF”). Spółka zależna Games Republic Limited prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o MSSF.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.3. Status zatwierdzenia Standardów w Unii Europejskiej

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 interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

2.3.1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wyksięgowywania, zaś w listopadzie 2013 roku poszerzono go o nowe wymagania dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymagania dotyczące rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych oraz b) poprawki do wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny, wprowadzające kategorię wyceny „wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” (WGPCD) dla określonych podstawowych instrumentów dłużnych.

Zarząd Spółki Dominującej nie przewiduje, że zastosowanie MSSF 9 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty prezentowane w pozycjach aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak jeszcze możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących wpływu MSSF 9, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy.

2.3.2. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później)

W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach.

Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania.

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

2.3.3. Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

2.3.4. Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

2.3.5. Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

- a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo
- b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa Kapitałowa stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji aktywów niematerialnych oraz aktywów trwałych. W opinii Zarządu Spółki Dominującej metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco oddziaływało na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

2.3.6. Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41.

Zarząd Spółki Dominującej nie przewiduje, by zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 16 i MSR 41 miało znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, ponieważ nie prowadzi ona działalności rolniczej.

2.3.7. Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń - składki pracownicze” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później)

Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika.

Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

2.3.8. Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji obowiązujących standardów. Zarząd szacuje, że te modyfikacje nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdawczość Grupy.

2.3.9. Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2011-2013 obejmuje szereg modyfikacji obowiązujących standardów. Zarząd szacuje, że te modyfikacje nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdawczość Grupy.

2.3.10. Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji obowiązujących standardów. Zarząd szacuje, że te modyfikacje nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdawczość Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Zarządu Spółki Dominującej, 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 przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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

2.3.11. Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później)

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Okres i zakres sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i zawiera dane porównawcze:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za rok zakończony 31 grudnia 2014;
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - za rok zakończony 31 grudnia 2014;
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za rok zakończony 31 grudnia 2014.

3.2. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową.

3.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej i jej jednostkę zależną. Jednostka Dominująca posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w daną jednostkę,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę Dominującą, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejścia przez Spółkę Dominującą kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółki zależnej koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nią zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

3.4. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Grupę, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie i dystrybucję oraz świadczone usługi na rzecz innych podmiotów.

Przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług ujmują się w momencie, gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów lub wykonała usługę,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi produktami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję tę realizuje wobec produktów do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmują się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzaną transakcją jest prawdopodobne.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody, w transakcjach w których Grupa występuje jako agent, Grupa rozpoznaje w wysokości marży uzyskiwanej na transakcjach, po pomniejszeniu o koszty opłat uiszczanych na rzecz stron trzecich.

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmują się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

3.5. Koszty

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie porównawczym.

3.6. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmują się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostki zagranicznej, z którą nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostki zlokalizowanej za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są znaczące (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat

dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i wartości skumulowanej w kapitale.

W ramach działalności Grupy różnice kursowe w przeważającej większości związane są z przychodami z realizowanej sprzedaży eksportowej i wynikającymi z niej należnościami handlowymi. Grupa prezentuje różnice kursowe w kosztach lub przychodach finansowych, co pozwala na pełniejszą analizę wyników spółki oraz źródeł i przyczyn powstawania przychodów i kosztów.

3.7. Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

3.8. Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.8.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.8.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.8.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

3.9. Aktywa niematerialne

3.9.1. Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa

niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

Licencje są ujmowane według cen nabycia po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Licencje są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania (od 2 do 5 lat).

3.9.2. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne - koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.9.3. Amortyzacja aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych dzieli się na zakończone i niezakończone prace rozwojowe.

Zakończone prace rozwojowe związane z wytworzeniem oprogramowania dla gier komputerowych podlegają amortyzacji liniowej przez okres 12-18 miesięcy na podstawie oszacowań Zarządu Spółki Dominującej co do możliwości czerpania korzyści ekonomicznych ze skapitalizowanych kosztów i możliwości generowania przychodów.

Niezakończone prace rozwojowe, jako nieamortyzowane wartości niematerialne podlegają nie rzadziej niż rocznie testowaniu pod kątem utraty wartości.

Koszty Game Engine (silnika) służącego do produkcji gier komputerowych amortyzowane są przez 36 miesięcy i kapitalizowane w wartości wytwarzanego programowania do gier komputerowych.

3.9.4. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia bądź koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, że nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Zgodnie z oszacowaniem Zarządu jednostki dominującej przyjęte zostały określone okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych:

- Maszyny i urządzenia (od 1 do 5 lat)
- Środki transportu (5 lat).

3.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Zarząd 11 bit studios w sposób ciągły, szczególnie na zakończenie roku bilansowego, dokonuje analizy i przeglądu każdego z produktów (gier), nad którymi pracuje Spółka pod względem zaawansowania prac w stosunku do zakładanego harmonogramu, jakości wykonania, jakości rozgrywki (gameplay) i spodziewanego potencjału sprzedażowego.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

3.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są prezentowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego, gdy istnieje ryzyko odzyskania należności.

Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

W przypadku dyskonta, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne. Procent tworzonych odpisów aktualizujących oparty jest o dane historyczne i odzwierciedla ryzyko spłaty należności. Wartość krótkoterminowych należności ujęta w bilansie jest zbliżona do ich wartości godziwej.

3.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

3.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalany poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

3.15. Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Za zobowiązania warunkowe Grupa Kapitałowa uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń nieobjętych całkowitą kontrolą Spółek Grupy Kapitałowej oraz obecny obowiązek, którego nie ujęto w sprawozdaniu finansowym z powodu braku prawdopodobieństwa konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku lub w przypadku, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Kwoty zobowiązań warunkowych są ujawnione w notach dodatkowych do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.16. Leasing operacyjny

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów.

3.17. Kapitał własny

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał Podmiotu Dominującego - 11 bit studios S.A. unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych, odzwierciedlający nominalną wartość akcji pokrytych gotówką. Kapitał zakładowy jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową jednostek Grupy Kapitałowej.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje:

- niepodzielone zyski/ niepokryte straty z lat ubiegłych spółek Grupy,
- wynik finansowy roku bieżącego.

3.17.1. Zysk netto i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk na akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Spółka posiada instrumenty powodujące rozwodnienie ilości akcji, w postaci warrantów subskrypcyjnych, dlatego też jest prezentowany zysk rozwodniony.

3.17.2. Zarządzania kapitałem

Podstawowym celem zarządzania kapitałem (rozumianego, jako kapitał własny w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) Grupy 11 bit studios jest: utrzymanie optymalnej struktury kapitału w długim okresie i zapewnienie dobrego standingu finansowego, który wspierałby działalność operacyjną Grupy i tym samym zwiększał jej wartość dla akcjonariuszy. Zarząd Spółki Dominującej stale monitoruje zmieniające się warunki ekonomiczne, w których działa Grupa i wprowadza na bieżąco stosowne zmiany w zarządzaniu kapitałem. Ze względu fakt, że Grupa na dzień bilansowy jak i w okresach porównawczych nie posiadała zadłużenia, nie monitorowała wskaźników zadłużenia w stosunku do kapitałów. Analiza kredytowa oparta jest na wielkości kapitału podstawowego.

3.18. Płatność na bazie akcji

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

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

Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego z tytułu płatności w akcjach.

3.19. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.19.1. Aktywa finansowe

Grupa Kapitałowa zidentyfikowała jedynie aktywa finansowe w kategorii Pożyczki i należności.

3.19.1.1. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest nieistotny.

3.19.1.2. Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.19.1.3. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych - np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

3.19.1.4. Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę.

3.19.2. Zobowiązania finansowe

Grupa Kapitałowa zidentyfikowała Zobowiązania finansowe klasyfikowane do kategorii „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.19.2.1. Pozostałe zobowiązanie finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej, chyba że efekt dyskonta jest nieistotny.

3.19.2.2. Zaprzeszanie ujmowania zobowiązań finansowych

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypetnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.20. Rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

3.21. Sprawozdawczość segmentowa

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty na poziomie części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd 11 bit studios S.A.

Pomimo nie spełnienia kryteriów ilościowych będącym podstawą do wyodrębnienia segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o wyodrębnieniu 2 segmentów operacyjnych:

- Produkcja gier (Spółka 11 bit studios S.A.)
- Globalna cyfrowa dystrybucja gier (Spółka Games Republic Limited).

Czynnikiem mającym wpływ na wydzielenie segmentów było powołanie 8 kwietnia 2014 r. spółki zależnej Games Republic Limited, której działalność polega na sprzedaży detalicznej gier wideo, nie tylko własnych, stworzonych przez 11 bit studios, ale również tytułów pochodzących od producentów z całego świata. Działalność ta odbiega od działalności 11 bit studios, która zajmuje się tworzeniem gier wideo.

Podstawą oceny działalności segmentów operacyjnych jest jest wynik na działalności operacyjnej kontynuowanej za okres, które to dane pochodzą bezpośrednio ze sprawozdań finansowych spółek wchodzących do konsolidacji.

Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości dla obydwu segmentów. Są to zasady rachunkowości w oparciu, o które zostało sporządzone niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i eliminowane na poziomie danych skonsolidowanych.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 Stosowane zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1. Określenie waluty funkcjonalnej

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest polski złoty.

Oceny takiej dokonał Zarząd Jednostki Dominującej w oparciu o analizę waluty, w której Jednostka generuje przychody i ponosi koszty. Zgodnie z MSR 21.9 (...) przy ustalaniu swojej waluty funkcjonalnej jednostka bierze pod uwagę następujące czynniki:

- a) walutę:
 - (i) która wywiera główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług (często jest to waluta, w której wyrażane są i regulowane ceny sprzedaży jej towarów i usług); oraz
 - (ii) kraju, w którym siły konkurencji i obowiązujące przepisy wywierają główny wpływ na ceny sprzedaży jej towarów i usług;
- b) walutę, która wywiera główny wpływ na koszty robocizny i materiałów oraz na pozostałe koszty związane z dostarczaniem towarów lub świadczeniem usług (często jest to waluta, w której koszty te są wyrażane lub regulowane).

W przypadku Spółki Dominującej przychody ze sprzedaży jej produktów (gier) generowane są w dolarach amerykańskich a w przypadku sprzedaży w Europie - w euro. Patrząc więc wyłączenie na punkt MSR 21.9 a) i. sugerowałoby to, że walutą funkcjonalną Jednostki jest dolar amerykański (albo euro). Jednakże, analiza punktu MSR 21.9 a) ii. nie dawałaby już takiej jednoznacznej konkluzji - ceny gier sprzedawanych przez Jednostkę Dominującą nie są kształtowane przez siły konkurencji i regulacje występujące na terenie Stanów Zjednoczonych lub Europy. Wyrażenie cen sprzedaży w dolarze amerykańskim lub euro wynika z faktu, że rynek gier komputerowych jest rynkiem globalnym, gdzie ceny przyjmują poziom światowy i są ustalane dla globalnego gracza. Oznacza to, że ceny sprzedaży gier Jednostki Dominującej są takie same dla graczy z Europy (w tym Polski), Azji czy też Stanów Zjednoczonych.

Patrząc natomiast na punkt MSR 21.9 b), ponieważ zdecydowana większość kosztów funkcjonowania Jednostki, w tym kosztów produkcji gier (głównie wynagrodzenia) ponoszona jest w złotych polskich to punkt ten, gdyby był analizowany indywidualnie wskazuje, że walutą funkcjonalną Jednostki jest złoty polski.

Dodatkowo Zarząd Spółki Dominującej wziął pod uwagę punkt MSR 21.10:

W ustaleniu waluty funkcjonalnej jednostki mogą być również pomocne następujące czynniki:

- a) waluta, w której generowane są środki z działalności finansowej (tj. emisja instrumentów dłużnych i kapitałowych);
- b) waluta, w której utrzymywane są zazwyczaj wpływy z działalności operacyjnej.

Spółka Dominująca nie posiada żadnych wziętych kredytów, pożyczek ani wyemitowanych obligacji, natomiast wpływy pieniężne z emisji jej akcji były wyrażone w polskich złotych. Jednostka utrzymuje środki pieniężne na rachunkach bankowych zarówno w polskich złotych, dolarach amerykańskich oraz euro.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty i okoliczności Zarząd Spółki Dominującej ocenił, że walutą funkcjonalną Spółki Dominującej jest polski złoty. Walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest polski złoty.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych w zakresie dotyczących zarówno zakończonych jak i niezakończonych rac rozwojowych związanych z produkcją gier komputerowych.

Oceniwszy wyniki szczegółowej analizy Zarząd Spółki Dominującej jest przekonany, że wartość bilansowa składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana.

4.2.2. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych

Jak opisano w Nocie 3.9.3 Amortyzacja aktywów niematerialnych Amortyzacja aktywów niematerialnych Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

W przypadku amortyzacji wartości niematerialnych związanych z tworzeniem gier Grupa przyjęła, że będzie to okres do 18 miesięcy. Jest to podyktowane praktyką światową w branży gier komputerowych (cyklem życia gry) oraz doświadczeniami Grupy wynikającymi ze sprzedaży wytworzonych do tej pory tytułów.

W przypadku amortyzacji technologii niezbędnej do produkcji gier komputerowych (silnika) Grupa przyjęła, że będzie to okres 36 miesięcy. Jest to konsekwencja szybkiego postępu technologicznego w branży gier komputerowych co powoduje, że cykliczne (średnio co 36 miesięcy) następuje gruntowna zmiana technologii, na bazie której tworzone są nowe gry.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący okres dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	23 170 097	15 798 328

Wzrost przychodów w okresie zakończonym 31 grudnia 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego to głównie efekt utrzymującej się na wysokim poziomie sprzedaży gry This War of Mine.

6. Segmenty operacyjne

6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Segment operacyjny	Działalności segmentu / Produkty i usługi
Produkcja gier	Tworzenie gier wideo oraz sprzedaż licencji na ich dystrybucję.
Globalna cyfrowa dystrybucja gier	Sprzedaż detaliczna gier wideo własnych i stron trzecich poprzez własną platformę internetową

6.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody		Zysk na działalności operacyjnej na segmencie	
	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Produkcja gier	22 706 880	15 462 803	14 948 777	11 177 326
w tym sprzedaż klientom zewnętrznym	22 706 880	15 462 803		
w tym sprzedaż innym segmentom				
Globalna cyfrowa dystrybucja gier	463 217	335 525	(1 186 393)	22 463
w tym sprzedaż klientom zewnętrznym	373 392	202 383		-
w tym sprzedaż innym segmentom	89 825	133 142		-
Wylączenia między segmentami	(89 825)	(133 142)		
Razem z działalności kontynuowanej	23 170 097	15 798 328	13 762 384	11 199 789
Przychody finansowe			925 826	185 236
Koszty finansowe			(7 868)	(962)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			14 680 342	11 384 063

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk na działalności operacyjnej kontynuowanej segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentów.

6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Produkcja gier	32 777 197	21 481 365
Globalna cyfrowa dystrybucja gier	40 817	124 391
Razem aktywa segmentów	32 818 014	21 605 756
Razem aktywa skonsolidowane	32 818 014	21 605 756

Zobowiązania segmentów	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Produkcja gier	4 043 703	4 481 003
Globalna cyfrowa dystrybucja gier	98 044	103 139
Razem zobowiązania segmentów	4 141 747	4 584 142
Razem zobowiązania skonsolidowane	4 141 747	4 584 142

Dla celów monitorowania wyników osiąganych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów:

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania.

6.4. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja aktywów trwałych		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Produkcja gier	2 468 906	2 351 737	3 778 131	5 219 880
Globalna cyfrowa dystrybucja gier	-	-	-	-
Razem działalność kontynuowana	2 468 906	2 351 737	3 778 131	5 219 880

W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 spisano w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nakład na projekty gier w kwocie 174 899 PLN. Nie wprowadzono innych korekt wartości aktywów trwałych, czy też innych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w prezentowanych okresach sprawozdawczych.

6.5. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy z tytułu głównych produktów i usług zostały zaprezentowane w Nocie 6.2 powyżej.

6.6. Informacje geograficzne

Grupa działa w czterech głównych obszarach geograficznych - w Polsce będącej krajem jej siedziby, Unii Europejskiej, USA i pozostałych krajach (w tym m.in. Kanada, Japonia, Korea, Brazylia, Australia, itd.)

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

	Przychody od zewnętrznych klientów		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Polska	295 194	632 095	7 068 095	6 596 940
Unia Europejska	3 538 755	593 786		-
USA	19 267 211	14 564 631		-
Pozostałe	68 937	7 816		-
Razem	23 170 097	15 798 328	7 068 095	6 596 940

6.7. Informacje o wiadących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży gier komputerowych w wysokości 23 170 097 PLN (w 2014: 15 595 946 PLN) - patrz Nota 6.2 powyżej - uwzględniono przychody w wysokości 20 313 384 PLN (w 2014: 13 374 347 PLN) z tytułu sprzedaży produktów Spółki Dominującej sprzedawanych na całym świecie za pośrednictwem Steam (Valve Corporation), Google, Apple i Humble Bundle - wiodących światowych platform dystrybucji elektronicznej.

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	35 616	230
Wynik netto z tytułu różnic kursowych, w tym:	890 210	185 006
a) Środki pieniężne	916 252	156 910
b) Pożyczki i należności	(24 608)	21 040

c) Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(1 434)	7 055
Razem	925 826	185 236

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Pozostałe koszty odsetkowe	7 868	962
Wynik netto na różnicach kursowych, w tym:	-	-
a) Środki pieniężne	-	-
b) Pożyczki i należności	-	-
c) Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Razem	7 868	962

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Dotacje	262 288	40 945
Inne przychody operacyjne	16 202	16 279
Razem	278 490	57 225

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności handlowe	324 111	71 168
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty spisanych nakładów na niezakończone prace rozwojowe	174 899	152 158
Darowizny przekazane	242 294	
Pozostałe koszty rodzajowe	207 664	93 503
Razem	948 968	316 829

W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 roku spisano w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nakład na projekty gier w kwocie 174 899 PLN oraz ujęto w kosztach darowiznę na rzecz fundacji War Child, która pomaga dziecięcyom ofiarom wojen, w kwocie 242 294 PLN.

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	3 156 746	2 332 477
Odroczony podatek dochodowy:		

Dotyczący roku bieżącego	(41 983)	(132 975)
Koszt podatkowy ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	3 114 763	2 199 502

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 680 342	11 384 063
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2014: 19%)	2 789 265	2 162 972
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(42 319)	(12 574)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	389 085	175 950
Wpływ zróżnicowanych stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	20 715	3 871
Pozostałe różnice kursowe z przewalutowania ksiąg USD/EUR w spółce zależnej nie ujęte w wyniku spółki zależnej	-	2 256
Razem	3 156 746	2 332 476
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	3 156 746	2 332 476

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2015 i 2014 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi w Polsce.

Stawka podatkowa zastosowana dla jednostki zależnej wynosi 35%.

10.2. Bieżące należności i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Bieżące należności podatkowe	-	-
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	913 710	1 826 779
Podatek dochodowy do zapłaty	913 710	1 826 779

10.3. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku/(zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	233 952	140 977
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(50 992)	-
Razem	182 960	140 977

Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku:

	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na koniec okresu
	PLN	PLN	PLN	PLN
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw)/aktywów z				

tytułu podatku odroczonego:				
Rozliczenia międzyokresowe bierne	140 977	92 975	-	233 952
Różnice kursowe	-	(50 992)		(50 992)
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	140 977	41 983	-	182 960

Okres zakończony 31.12.2014 roku:

	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Stan na koniec okresu
	PLN	PLN	PLN	PLN
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw)/aktywów z tytułu podatku odroczonego:	8 002	132 975	-	140 977
Rozliczenia międzyokresowe bierne	8 002	132 975	-	140 977
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	8 002	132 975	-	140 977

11. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11 565 579	9 184 561
Udziałowcom niedającym kontroli		0
Razem	11 565 579	9 184 561

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej został określony poprzez odjęcie/dodanie następujących pozycji:

11.1. Koszty amortyzacji

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	77 522,45	71 555
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 391 383,42	2 280 182
Razem amortyzacja	2 468 906	2 351 737

12. Zysk na akcję

12.1. Podstawowy zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN na akcję	PLN na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	5,22	4,14
Podstawowy zysk na akcję ogółem	5,22	4,14
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	5,17	4,06
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	5,17	4,06

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 565 579	9 184 561
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	11 565 579	9 184 561
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	11 565 579	9 184 561

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	2 217 199	2 217 199

12.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 565 579	9 184 561
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ogółem	11 565 579	9 184 561
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	11 565 579	9 184 561

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczenia zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	2 217 199	2 217 199
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	38 750	45 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	2 255 949	2 262 199

13. Rzeczowe aktywa trwale

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wartość bilansowa:	PLN	PLN
Maszyny i urządzenia	74 387	103 580
Środki transportu	363 619	-
Razem	438 006	103 580

Wartość brutto	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu wg kosztu	Razem
	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	248 317	-	248 317
Nabycia	111 954	-	111 954
Stan na 31 grudnia 2014 roku	360 271	-	360 271
Nabycia	42 200	369 749	411 949
Stan na 31 grudnia 2015 roku	402 471	369 749	772 220

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Środki transportu wg kosztu	Razem
	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	(185 136)	-	(185 136)
Koszt amortyzacji	(71 555)	-	(71 555)

Stan na 31 grudnia 2014 roku	(256 691)	-	(256 691)
Koszty amortyzacji	(71 393)	(6 130)	(77 523)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	(328 084)	(6 130)	(334 214)

14. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wartość bilansowa:	PLN	PLN
Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	261 746	543 979
Zakończone prace rozwojowe (Gry)	1 166 054	2 048 959
Niezakończone prace rozwojowe	4 918 360	3 653 539
Licencje	41 890	54 247
Razem	6 388 050	6 300 723

Wartość brutto	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończone prace rozwojowe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	591 623	4 782 546	122 020	1 615 338	7 111 528
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	-	-	20 641	5 087 285	5 107 927
Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	326 718	2 475 445	-	(2 802 163)	0
Inne zmniejszenia				(94 764)	(94 764)
Spisanie zaniechanych prac				(152 158)	(152 158)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	918 341	7 257 991	142 662	3 653 539	11 972 533
Reklasyfikacja	-	4 000	(4 000)	-	-
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	-	-	47 262	2 655 170	2 702 432
Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 222 100	-	(1 222 100)	-
Inne zmniejszenia	-	(32 960)	-	51 472	18 512
Spisanie zaniechanych prac	-	-	-	(174 899)	(174 899)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	918 341	8 451 131	185 924	4 963 182	14 518 578

Skumulowane umorzenia i utrata wartości	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończone prace rozwojowe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	(181 225)	(3 144 655)	(65 747)	-	(3 391 627)
Koszty amortyzacji	(193 137)	(2 064 377)	(22 668)	-	(2 280 182)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	(374 362)	(5 209 032)	(88 415)	-	(5 671 809)
Koszty amortyzacji	(282 233)	(2 050 364)	(58 786)	-	(2 391 383)
Inne zmniejszenia	-	(22 514)	-	(44 822)	(67 336)
Reklasyfikacja	-	(3 167)	3 167	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	(656 595)	(7 285 077)	(144 034)	(44 822)	(8 130 528)

Koszty prac badawczych oraz rozwojowych, które nie spełniły kryterium kapitalizacji przy początkowym ujęciu nie wystąpiły w okresie badanym oraz okresach porównawczych.

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

14.1. Zakończone prace rozwojowe

Na zakończone prace rozwojowe Game Engine według stanu na dzień 31 grudnia 2015 składają się prace skapitalizowane w ramach dwóch etapów prac, dla których pozostały średnioważony okres amortyzacji wynosi 10 miesięcy.

Na zakończone produkcję gier komputerowych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 składają się gry, dla której pozostały średnioważony okres amortyzacji wynosi 6 miesięcy.

14.2. Niezakończone prace rozwojowe

Nakłady na niezakończone prace rozwojowe na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmowały głównie nakłady na gry komputerowe i nakłady na platformę sprzedażową.

14.3. Analiza potencjalnej utraty wartości niezakończonych prac rozwojowych.

Zgodnie z informacją opisaną w Nocie 3.11 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje analizy pod kątem utraty wartości niezakończone prace rozwojowe.

W wyniku przeprowadzonej analizy w roku zakończonym 31.12.2015 spisano w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nakłady na dwa projekty gier, w kwocie 174 898,59 PLN, których zaniechano zgodnie z uchwałami Zarządu Podmiotu Dominującego.

15. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	61 560	17 391
	61 560	17 391

Na salda rozliczeń międzyokresowych czynnych składają się uiszczone z góry opłaty za domeny internetowe, ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty, opłaty za giełdę, opłaty za akredytację na konferencjach branżowych.

16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, w tym:	3 112 235	7 294 210
z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych	211 458	116 008
inne	63 421	42 147
Odpis aktualizujący należności handlowe	(395 279)	(71 168)
Razem	2 716 956	7 223 043

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 14 dni. Spółka utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 120 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, że takie należności są w zasadzie nieściągalne.

Wykazane salda należności na 31 grudnia 2015 roku obejmują należności od największych odbiorców Spółki, od których należności przekroczyłyby 5% ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług (patrz Nota 6.7 powyżej).

Wykazane salda należności obejmują należności od:

Kontrahent	Stan na 31.12.2015.	Stan na 31.12.2014.
	PLN	PLN
Valve Corporation	1 020 933	5 917 208
Apple Inc	401 918	141 933
Electronic Arts Inc.	386 590	-
Google Inc.	367 873	69 781

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
60-90 dni	5 748	10 303
91-120 dni	4 652	4 708
Razem	10 400	15 011

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na należności zagrożone:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	71 168	-
Odpis z tytułu utraty wartości należności	324 111	71 168
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	395 279	71 168

W kwocie odpisu na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, na 31 grudnia 2015 roku w wysokości 324 111 PLN (na 31 grudnia 2014: 71 168 PLN). Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Grupa nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
121-360 dni	264 299	-
powyżej 360 dni	130 980	71 168
Razem	395 279	71 168

17. Kapitał podstawowy

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy	221 720	221 720

Kapitał podstawowy składa się z 2 217 199 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale 221 719,90 PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku.

17.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
		PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2014 roku	2 217 199	221 720	4 285 934
Zwiększenia / zmniejszenia	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 217 199	221 720	4 285 934

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 0,10 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

18. Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Zyski zatrzymane	11 361 336	9 031 421

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Stan na początku okresu sprawozdawczego	9 031 421	855 226
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej	11 565 579	9 184 561
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(9 235 664)	(1 008 366)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	11 361 336	9 031 421

W ciągu roku 2015 nie wypłacono dywidendy.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (uchwała nr. 06/06/2015) z dnia 26 czerwca 2015 roku zysk netto za 2014 rok w wysokości 9 235 663,36 PLN został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

W odniesieniu do 2015 roku Zarząd Podmiotu zależnego, Games Republic Limited, postanowił w sprawozdaniu rocznym za 2015 rok, z dnia 10 marca 2016 roku, o nie wypłacaniu dywidendy z zysku za 2015 rok. Zysko netto w wysokości 3 752 EUR pozostał w zyskach zatrzymanych.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 73 906,67 PLN (2014: 73 906,67 PLN). PLN).

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	230 266	260 959
Zaliczki otrzymane na dostawy	520	13 494
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	76 025	47 394
Rozliczenia międzyokresowe bierne	309 372	70 941
Rozrachunki z pracownikami	1 016 516	845 525
Razem	1 632 699	1 238 313

Średni termin zapłaty za zakup towarów i usług w Polsce wynosi średnio 14 dni Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

20. Programy świadczeń emerytalnych

20.1. Programy określonych składek

Pracownicy Spółki dominującej są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd w Polsce za pośrednictwem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS). Jednostka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Grupy w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

21. Instrumenty finansowe

21.1. Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Środki pieniężne	22 971 403	7 768 383
Pożyczki i należności	2 716 956	7 223 043

Zmiany odpisów aktualizujących pożyczki i należności odzwierciedlające zmiany w ryzyku kredytowym zostały przedstawione w Nocie 16.1 Należności z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania finansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 632 699	1 238 313

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Bieżące	1 410 353	1 085 806
60-90 dni	163 636	93 797
91-120 dni	16 128	16 128
121-360 dni	27 097	27 097
powyżej 360 dni	15 485	15 485
Razem	1 632 699	1 238 313

21.2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd Spółki Dominującej koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Grupy za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

21.3. Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Grupę, są należności handlowe i środki pieniężne. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Spółka nie stosuje obecnie ubezpieczenia należności handlowych. Partnerami biznesowymi Spółki są największe światowe korporacje, w tym Valve Corporation, Apple i Google, których dobra kondycja finansowej nie pozostawia wątpliwości. Terminy płatności od platform za sprzedane gry nie przekraczają 30 dni.

Koncentracja ryzyka kredytowego odnośnie należności handlowych została przedstawiona w nodzie 16.1 Należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa współpracuje z bankami o nieposzlakowanej renomie. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka utrzymuje środki pieniężne w trzech bankach, z czego 22 553 778 PLN w jednym banku oraz 236 916 PLN w drugim banku oraz 139 828 PLN w trzecim banku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Games Republic Limited utrzymuje środki pieniężne w kwocie 40 817 PLN w dwóch bankach.

21.4. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko wahań kursów walut. Zdecydowana większość przychodów 11 bit studios generowana jest w walutach obcych (głównie w USD). To oznacza, że osłabienie złotego ma pozytywny wpływ na wielkość przychodów Jednostki Dominującej. Z kolei umocnienie złotego ma wpływ negatywny.

W związku z tym, że Grupa dokonuje sprzedaży w walutach obcych pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania. Grupa prowadzi bieżący monitoring rynku walutowego i

podejmuje ewentualnie decyzje o sprzedaży waluty obcej potrzebnej do uregulowania płatności z przyszłą datą. Grupa nie zawiera innych złożonych transakcji typu forward lub opcje walutowe.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Aktywa	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Waluta USD, w tym:	13 293 630	11 074 046
<i>Środki pieniężne</i>	11 041 714	4 299 629
<i>Należności</i>	2 215 916	6 774 417
Waluta EUR, w tym:	2 141 862	1 101 527
<i>Środki pieniężne</i>	2 065 871	1 021 706
<i>Należności</i>	75 991	79 821

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nastąpił znaczący wzrost należności z tytułu dostaw usług denominowanych w walucie USD (kwota 6 774 417 PLN), który spowodowany wzrostem przychodów w związku z premierą gry This War Of Mine w listopadzie 2014 roku, bardzo dobrze przyjętej na rynku amerykańskim. W 2015 roku przychody ze sprzedaży gry rozłożyły się równomiernie, stąd znaczący spadek należności na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zobowiązania	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Waluta USD	35 790	34 911
Waluta EUR	74 792	37 083
Pozostałe	-	-

21.4.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Zdecydowana większość przychodów 11 bit studios generowana jest w walutach obcych (głównie w USD).

Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10-proc. to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrotowego o 10-proc. zmianę kursów. Analiza ta obejmuje środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz należności i zobowiązania Grupy denominowane w walutach odmiennych od waluty funkcjonalnej spółek Grupy. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące osłabieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10% wzmocnienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk netto byłby odwrotny.

	Wpływ waluty USD		Wpływ waluty EUR	
	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wynik netto	1 076 784	896 998	173 491	89 224

21.5. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Spółki Dominującej, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału zapasowego, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

21.5.1. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane w wartości godziwej, (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, wartości bilansowe należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

22. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN	PLN
Krótkoterminowe	1 025 002	413 422
Dotacje rządowe (i)	638 412	413 422
Pozostałe	386 590	-
Długoterminowe	570 336	1 105 627
Dotacje rządowe (i)	570 336	1 105 627
Razem	1 595 338	1 519 048

(i) Kwota powstała w wyniku świadczenia uzyskanego w postaci:

- dotacji rządowej (środki z programów unijnych) otrzymanej w 2013, 2014 i w pierwszym półroczu 2015 roku na realizację Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2 (nakłady na stworzenie platformy B2B mającej na celu integrację systemów informatycznych Spółki i systemów informatycznych partnerów Spółki). Przychód został rozliczony częściowo w korespondencji z kosztami amortyzacji majątku trwałego poniesionymi w 2013-2015 i zostanie rozliczony z kosztami amortyzacji, które zostaną poniesione w 2015 roku i kolejnych latach (394 728,38 PLN).
- dotacji rządowej (środki z programów unijnych) otrzymanej w 2014 roku na realizację programu „INNOTECH”. Przychód został rozliczony częściowo w korespondencji z kosztami amortyzacji majątku trwałego poniesionymi w 2015 roku: 10 145,63 PLN (w 2014 roku: 21 397,51 PLN) i zostanie rozliczony z kosztami amortyzacji, które zostaną poniesione w 2016 roku i kolejnych latach (274 046,54 PLN). Spółka zakończyła zadanie nr 1 projektu. Po zamknięciu zadania nr 2 postanowiła nie kontynuować dalej prac i dlatego 16 lipca 2015 roku zwróciła otrzymane zaliczki w kwocie 368 868,32 PLN.
- dotacji rządowej (środki z programów unijnych) otrzymanej w 2014 roku na realizację programu Media - rozwój technologii własnej. Przychód nie był jeszcze rozliczony. Zostanie kalkulowany z kosztami amortyzacji, które będą poniesione w kolejnych latach (539 973,14 PLN).

23. Płatności realizowane na bazie akcji

23.1. Plan pracowniczych opcji na akcje

23.1.1. Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Spółka Dominująca prowadzi program motywacyjny opcji na akcje dla kierownictwa i pracowników wyższych szczebli Grupy Kapitałowej. Zgodnie z uchwałą nr 05/06/2014 z dnia 27 czerwca 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wybrani pracownicy i współpracownicy Grupy Kapitałowej są uprawnieni do otrzymania warrantów subskrypcyjnych serii A wymiennych na akcje serii F po zawarciu umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym i realizacji przez Grupą Kapitałową celów określonych według zasad wskazanych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Realizacja Programu Motywacyjnego odbywać się będzie w latach 2014 - 2016. Osoby, które nabędą prawo do objęcia warrantów będą mogły je realizować poprzez objęcie akcji serii F do dnia 30 czerwca 2020 roku. Ilość warrantów subskrypcyjnych serii A zamiennych na akcje serii F przyzna Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na wniosek Rady Nadzorczej Spółki, w liczbie określonej we wniosku Rady Nadzorczej.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej, do objęcia w serii F możliwe jest 100 000 akcji Spółki Dominującej na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, a łącznej wartości nominalnej 10 000 zł.

Przyznanie warrantów jest uzależnione od osiągnięcia poniższych celów finansowych:

Kategoria	Cel
	PLN
Skonsolidowany przychód Grupy 11 bit studios, 2014-2016	62 153 000
Skonsolidowany dochód brutto Grupy 11 bit studios, 2014-2016	7 835 000
Przychód Games Republic Limited, 2014-2016	41 118 000
Dochód brutto Games Republic Limited, 2014-2016	2 521 000
Przychód działu wydawniczego 11 bit launchpad, 2014-2016	21 790 000

Dochód brutto działu wydawniczego 11 bit launchpad, 2014-2016	8 586 000
---	-----------

Jeśli cel finansowy nie zostanie w pełni zrealizowany, liczba warrantów zostanie obniżona o 10% za każde 5% poniżej wyznaczonego celu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, wg parametrów określonych w programie, możliwa do objęcia i szacowana liczba możliwych do objęcia warrantów w programie motywacyjnym wygląda następująco:

Kategoria	Możliwa do objęcia liczba warrantów (maksimum)	Szacowana liczba możliwych do objęcia warrantów
Skonsolidowany przychód Grupy 11 bit studios, 2014-2016	26 250	0
Skonsolidowany dochód brutto Grupy 11 bit studios, 2014-2016	26 250	26 250
Przychód Games Republic Limited, 2014-2016	0	0
Dochód brutto Games Republic Limited, 2014-2016	0	0
Przychód działu wydawniczego 11 bit launchpad, 2014-2016	6 250	6 250
Dochód brutto działu wydawniczego 11 bit launchpad, 2014-2016	6 250	6 250
	65 000	38 750
		60%

Cena emisyjna akcji serii F w programie motywacyjnym została ustalona na kwotę 8,59 PLN.

Maksymalna liczba warrantów możliwa do objęcia zmniejszyła się o 25 000 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku po odejściu jednej osoby z programu. W badanym okresie Spółka Dominująca nie umorzyła warrantów subskrypcyjnych.

23.1.2. Rozpoznanie programu na dzień bilansowy

Wartość godziwa akcji przyznawanych w ramach programu motywacyjnego oszacowana została przy wykorzystaniu modelu wyceny warrantów Damodarana, biorącego pod uwagę m. in.: kurs akcji Spółki Dominującej na dzień podpisania umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym (dzień przyznania) oraz zmienność kursu akcji Spółki Dominującej w stosunku rocznym. Wartość ta odnoszona jest w rachunek zysków i strat proporcjonalnie przez cały okres rozliczenia trzyletniego programu motywacyjnego a drugostronnie ujmowana jest w kapitale rezerwowym. Podstawowe parametry modelu służącego kalkulacji wartości godziwej potencjalnej premii z tytułu realizacji programu motywacyjnego oraz koszty do uwzględnienia w rachunku zysków i strat za dany okres, zostały przedstawione poniżej:

Kategorie	Opcje przyznane w dniu 10 lipca 2014 r.
Dzień przyznania (grant date)	10.07.2014
Dzień nabycia praw (vesting date)	30.06.2017
Kurs akcji 11 bit studios S.A. w dniu 10 lipca 2014 r. (dzień przyznania) (w PLN)	10,46
Zmienność kursu akcji 11 bit studios S.A. w stosunku rocznym (w %)	79,57%
Stopa wolna od ryzyka (w %)	2,94%
Szacowana liczba możliwych do objęcia warrantów w programie motywacyjnym	38 750
Wycena warrantów (w PLN)	7,62
Koszt programu na dzień 31 grudnia 2015 roku	146 565
Rachunek zysków i strat - koszty świadczeń na rzecz pracowników (w PLN) w 2014 roku	54 946
Rachunek zysków i strat - koszty świadczeń na rzecz pracowników (w PLN) w 2015 roku	91 619

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Spółką Dominującą a jej jednostkami zależnymi (Games Republic Limited z siedzibą w miejscowości Valletta - Malta) będącymi stronami powiązanymi Spółki Dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Do podmiotów powiązanych zaliczani są członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowy personel Jednostki Dominującej (kluczowe kierownictwo):

- Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu,
- Bartosz Brzostek - Członek Zarządu,
- Michał Drozdowski - Członek Zarządu,
- Przemysław Marszał - Członek Zarządu,
- Martin Balawajder - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 30 września 2015 roku),
- Piotr Sulima - Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 17 grudnia 2015 roku),
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej (od 22 października 2015 roku), Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 17 grudnia 2015 roku),
- Agnieszka Kruz - Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Marter - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Ozimek - Członek Rady Nadzorczej (od 26 lutego 2015 roku),
- Szymon Kobalczyk - Członek Rady Nadzorczej (do 26 lutego 2015 roku).

Ponadto, do podmiotów powiązanych za pośrednictwem kluczowego kierownictwa, zaliczani są:

- Paweł Miechowski - Senior Writer, brat Grzegorza Miechowskiego, Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej,
- Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszka Rabenda-Ozimek, Agnieszka Rabenda-Ozimek jest żoną Wojciecha Ozimka, członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

24.1. Transakcje handlowe

Poza usługami świadczonymi przez Członków Zarządu Podmiotu Dominującego oraz członków Rady Nadzorczej opisanymi w Nocie 24.4, Grupa zawarła następujące transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w 2015 roku i w 2014 roku:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Świadczone usługi		
Paweł Miechowski	108 389	103 357
Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszka Rabenda-Ozimek	39 471	43 070
Razem	147 860	146 427

24.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2015 roku Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek jednostkom powiązanym.

24.3. Pożyczki od jednostek powiązanych

Grupa nie otrzymała pożyczek od jednostek powiązanych w 2015 roku i w 2014 roku.

24.4. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu oraz organów nadzorujących

Kluczowy personel kierowniczy Grupy Kapitałowej stanowi Zarząd Jednostki Dominującej. Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz Członków Rady Nadzorczej, jako organu nadzorującego w roku obrotowym i okresie porównawczym z z tytułu pełnienia funkcji zarządzających i nadzorujących przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Świadczenia krótkoterminowe - Zarząd		
Grzegorz Miechowski	383 572	179 410
Bartosz Brzostek	176 000	24 000
Michał Drozdowski	176 000	24 000
Przemysław Marszał	176 000	24 000
Razem	911 572	251 410
Świadczenia krótkoterminowe - Rada Nadzorcza	32 962	9 000
Razem	32 962	9 000

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki określa Rada Nadzorcza, w zależności od wyników uzyskanych przez poszczególne osoby oraz od trendów rynkowych. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/2016 z dnia 21 stycznia 2016 roku,

Członkowie Zarządu otrzymują premię za wynik finansowy osiągnięty w 2015 roku w wysokości 6% zysku netto, podzielona na cały Zarząd w równych częściach w łącznej wysokości 765 322,00 zł. Premia za 2015 rok nie została wypłacona do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Członkom Zarządu Jednostki Dominującej za rok 2015 i za rok 2014 nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie na podstawie podziału zysków. Natomiast Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej uczestniczą w programie motywacyjnym, który szczegółowo opisany został w Nocie 23 Płatności realizowane na bazie akcji.

Dodatkowo Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej pobierali wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług na podstawie umów o dzieło w następującej wysokości:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Świadczenia krótkoterminowe - Zarząd (umowy o dzieło)		
Grzegorz Miechowski	8 000	40 000
Bartosz Brzostek	195 000	180 000
Michał Drozdowski	195 055	180 000
Przemysław Marszał	195 000	180 000
Razem	593 055	580 000
Świadczenia krótkoterminowe - Rada Nadzorcza (umowa o wykonanie usług)		
Martin Balawajder	70 000	0
Świadczenia krótkoterminowe - kluczowy personel (umowa o wykonanie usług)		
Wynagrodzenie kluczowego personelu	54 000	0
Razem	124 000	0

24.5. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza opisanymi wyżej transakcjami Grupa nie zawierała innych transakcji z podmiotami powiązanymi.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22 971 403	7 768 383
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Razem	22 971 403	7 768 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach Grupy przeznaczonej do zbycia	0	0
Razem	22 971 403	7 768 383

26. Umowy leasingu operacyjnego

26.1. Grupa, jako leasingobiorca

W roku obrotowym 11 bit studios S.A. na podstawie umowy najmu użytkowała powierzchnię biurową dla celów prowadzenia działalności gospodarczej przy ulicy Modlińskiej 6 w Warszawie na podstawie umowy najmu z dnia 16 maja 2012 roku Spółka nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową najmu po wygaśnięciu umowy.

Nieodwołalne płatności wynoszą 46 185 PLN (w przedziale do 1 roku).

Koszty najmu ujęte w rachunku wyników w roku 2015 oraz 2014 odpowiednio wyniosły 182 161 PLN oraz 170 714 PLN.

27. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz we wcześniejszych okresach porównywalnych Grupa nie miała zawartych żadnych umów zobowiązaniowych na zakup aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz we wcześniejszych okresach porównywalnych Grupa nie była stroną żadnych wspólnych przedsięwzięć.

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

28.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz we wcześniejszych okresach porównywalnych Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych, poza tymi przedstawionymi w Nocie 26.1 Grupa, jako leasingobiorca.

28.2. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz we wcześniejszych okresach porównywalnych Grupa nie posiadała aktywów warunkowych.

29. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Bilansowa zmiana pozostałych aktywów	-	5 878
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	(132 975)
Bilansowa zmiana przychodów przyszłych okresów	76 289	1 202 714
Wpływ dotacji wykazywany w przepływach z działalności finansowej w pozycji inne wpływy finansowe	(328 095)	(1 243 659)
Razem	(251 808)	(168 042)

Zmiana stanu innych wpływów finansowych	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
	PLN	PLN
Wpływ dotacji	(328 095)	(1 243 659)
Inne wpływy	-	(67 894)
Razem	(328 095)	(1 311 553)

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 21 stycznia 2016 roku 11 bit studios S.A. podpisała umowę pożyczki i przekazała swojej spółce zależnej Games Republic Limited w dniu 22 stycznia 2016 roku kwotę 20 000 EUR.

W dniu 29 stycznia 2016 roku, do sklepów na całym świecie trafiła gra „This War of Mine: The Little Ones” czyli konsolowa wersja gry „This War of Mine”, największego dotychczasowego hitu 11 bit studios. Globalnym wydawcą gry jest Deep Silver (marka wydawnicza Koch Media GmbH). „This War of Mine: The Little Ones” dystrybuowany jest w wersji pudełkowej na większości wiodących rynków growych oraz w wersji cyfrowej, w tym w sklepach PlayStation Store i Xbox Store.

W dniu 19 lutego 2016 roku gra „This War of Mine” zdobyła nominację do nagrody International Mobile Gaming Awards w kategorii Best Meaningful Play.

31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 21 marca 2016 roku.

Podpisy:




Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu



Bartosz Brzostek
Członek Zarządu



Przemysław Marszał
Członek Zarządu



Michał Drozdowski
Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2016