



JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ULTIMATE GAMES S.A.

za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 13 marca 2019 roku

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Spis treści

I.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe	4
1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów	5
3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
5.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
II.	Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego Ultimate Games S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	9
1.	Informacje ogólne o Spółce	9
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	11
3.	Podstawowa działalność Jednostki	12
4.	Przyjęte zasady rachunkowości	12
4.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	13
5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	14
6.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	14
6.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego jednostkowego sprawozdania finansowego	14
6.3.	Założenie kontynuacji działalności	14
6.4.	Oświadczenie o zgodności	15
6.5.	Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy	15
6.5.1.	MSSF 9	15
6.5.2.	MSSF 15	16
6.6.	Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym	16
6.7.	Nowe standardy i regulacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej	16
6.8.	Stosowane zasady rachunkowości	17
6.8.1.	Zmiany zasad rachunkowości	17
6.8.2.	Wartości niematerialne	17
6.8.3.	Środki trwałe	17
6.8.4.	Środki trwałe w budowie	18
6.8.5.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18
6.8.6.	Zapasy	18
6.8.7.	Aktywa finansowe	19
6.8.8.	Utrata wartości	19
6.8.9.	Transakcje w walucie obcej	20
6.8.10.	Kapitał własny	20
6.8.11.	Rezerwy	20
6.8.12.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	20
6.8.13.	Odroczony podatek dochodowy	20
6.8.14.	Uznawanie przychodów	21
6.8.15.	Koszty	21
6.8.16.	Koszty świadczeń pracowniczych	22
6.8.17.	Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	22
6.8.18.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
6.8.19.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
7.	Segmenty operacyjne	24
7.1.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	24
7.1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	24
7.1.2.	Informacje geograficzne	24
7.1.3.	Informacje dotyczące produktów i usług	25
7.1.4.	Informacje dotyczące głównych klientów	25
8.	Wartości niematerialne	26
9.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

10.	Zapasy	27
11.	Należności	28
12.	Aktywa finansowe	28
13.	Pozostałe aktywa	29
14.	Struktura kapitału akcyjnego	29
15.	Zysk na akcję	30
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
17.	Zobowiązania krótkoterminowe	30
18.	Bierne rozliczenia międzyokresowe	30
19.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	30
20.	Koszty działalności operacyjnej	31
21.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
22.	Przychody i koszty finansowe	32
23.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	32
24.	Wynagrodzenie kluczowego personelu	32
25.	Zarządzanie kapitałem	32
26.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	33
27.	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	33
28.	Informacja o wypłaconych dywidendach, w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje oraz kwocie dywidend zaproponowanych lub uchwalonych do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nie ujętych jako przekazane posiadaczom akcji w trakcie okresu.	33
29.	Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.	33
30.	Instrumenty finansowe	34
30.1.	Ryzyka związane z instrumentami finansowymi	35
30.1.1.	Ryzyko finansowe	35
30.1.2.	Ryzyko stopy procentowej	35
30.1.3.	Ryzyko walutowe	35
30.1.4.	Ryzyko kredytowe	36
30.1.5.	Ryzyko związane z płynnością	36
31.	Ustalenie wartości godziwej	36
32.	Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	36
33.	Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi	36
34.	Nieujęte zobowiązania z tytułu zawartych umów	37
35.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	37

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 822	670	896	158
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 851	245	434	58
EBITDA*	1 854	245	435	58
Zysk (strata) brutto	2 364	445	554	105
Zysk (strata) netto	2 009	402	471	95
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	450	(407)	106	(96)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	354	148	83	35
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(127)	1 171	(30)	276
Przepływy pieniężne netto – razem	677	912	159	215
Aktywa / Pasywa razem	3 977	2 011	925	482
Aktywa trwałe	213	-	49	-
Aktywa obrotowe	3 764	2 011	875	482
Kapitał własny	3 646	1 764	848	423
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331	248	77	59
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	331	211	77	51
Liczba akcji	5 000 000	3 319 752	5 000 000	3 319 752
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,40	0,12	0,09	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,80	0,53	0,18	0,13

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP:

Kurs na dzień 31.12.2018	4,3000
Kurs na dzień 31.12.2017	4,1709
Średni kurs za 2018	4,2665
Średni kurs za 2017	4,2447

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
		PLN`000	PLN`000
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody	19	4 536	1 261
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		3 822	670
Zmiana stanu produktów		710	591
Pozostałe przychody	21	4	-
Koszty działalności operacyjnej	20	2 685	1 016
Amortyzacja		3	-
Usługi obce		1 699	582
Wynagrodzenia		703	295
Ubezpieczenia społeczne i narzuty		5	-
Pozostałe koszty		276	140
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 851	245
Przychody finansowe	22	535	202
Koszty finansowe	22	8	2
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	9	(14)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 364	445
Podatek dochodowy	23	355	43
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 009	402
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		2 009	402
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		2 009	402
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15	0,40	0,12

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	1 stycznia 2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		213	-	-
Wartości niematerialne	8	77	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9	136	-	-
Aktywa obrotowe		3 764	2 011	202
Zapasy	10	1 414	712	113
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	11	-	252	-
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów	11	416	14	-
Należności pozostałe	11	53	-	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 658	981	69
Aktywa finansowe	12	-	53	-
Pozostałe aktywa	13	224	-	-
Aktywa razem		3 977	2 011	202

PASYWA	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	1 stycznia 2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Razem kapitał własny		3 646	1 764	191
Kapitał akcyjny	14	500	500	33
Kapitał zapasowy		1 151	876	172
Zyski zatrzymane		1 994	387	(14)
- w tym zysk (strata) netto		2 009	402	(14)
Zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		331	248	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	164	154	11
Zobowiązania pozostałe	17	24	14	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17	96	43	-
Przychody przyszłych okresów	18	48	36	-
Pasywa razem		3 977	2 011	202

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	500	876	387	1 764
Całkowite dochody:	-	-	2 009	2 009
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	2 009	2 009
Transakcje z właścicielami:	-	275	(402)	(127)
Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	(127)	-	(127)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	402	(402)	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	500	1 151	1 994	3 646

Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	33	172	(14)	191
Całkowite dochody:	-	-	402	402
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	402	402
Transakcje z właścicielami:	467	704	-	1 171
Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji	-	704	-	704
Koszty emisji akcji	467	-	-	467
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego:	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	500	876	387	1 764

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN'000	od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / strata brutto	2 364	402
Korekty	-726	(164)
Amortyzacja	3	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(530)	(200)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(213)	36
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	14	-
Zmiana w kapitale obrotowym	(884)	(645)
Zmiana stanu zapasów	(702)	(600)
Zmiana stanu należności	(203)	(245)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	200
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	754	(407)
Podatek dochodowy zapłacony	(303)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	450	(407)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	663	400
Zbycie udziałów w pozostałych jednostkach	610	400
Spłata pożyczek udzielonych	53	-
Wydatki	309	252
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	80	-
Nabycie udziałów w pozostałych jednostkach	80	200
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	150	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	354	148
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	1 171
Wpływy netto z podwyższenia kapitału	-	1 171
Wydatki	127	-
Koszty emisji akcji rozliczone z kapitałem zapasowym	127	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(127)	1 171
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	677	912
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	981	69
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 658	981
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

II. Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego Ultimate Games S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

1. Informacje ogólne o Spółce

Ultimate Games Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki Ultimate Games sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Ultimate Games sp. z o.o. z dnia 10 kwietnia 2017 roku (akt notarialny Rep. A nr 3294/2017) sporządzony przed notariuszem Marcinem Solanowskim w Kancelarii Notarialnej Karolina Kuźniar, Marcin Solanowski s.c. ul. Kasprowicza Jana 68 lok. 85, 01-949 Warszawa Bielany. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej nr 87 lok. 102.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000676117

Spółka posiada numer NIP 5311693692 oraz symbol REGON 36587998.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

▪ Zarząd:

Mateusz Zawadzki - Prezes Zarządu,

▪ Rada Nadzorcza:

Jakub Trzebiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Mieloszyk - Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kostowski - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

▪ Zarząd:

Mateusz Zawadzki - Prezes Zarządu,

▪ Rada Nadzorcza:

Jakub Trzebiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej,
Radosław Mrowiński - Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Mieloszyk - Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kostowski - Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu Jednostki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	2 400 000	48,00%	2 400 000	48,00%
Mateusz Zawadzki	675 667	13,51%	675 667	13,51%

Ultimate Games S.A.

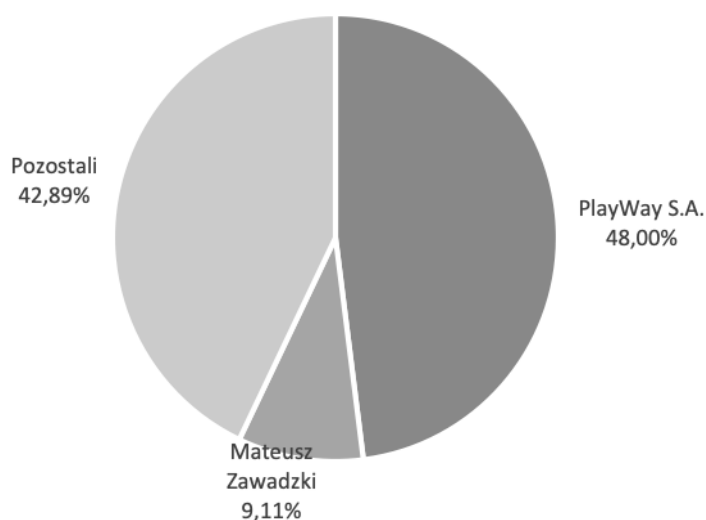
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Pozostali	1 924 333	38,49%	1 924 333	38,49%
RAZEM:	5 000 000	100%	5 000 000	100%

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	2 400 000	48,00%	2 400 000	48,00%
Mateusz Zawadzki	455 687	9,11%	455 687	9,11%
Pozostali	2 144 313	42,89%	2 144 313	42,89%
RAZEM:	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

Struktura własnościowa Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ):



W dniu 29 stycznia 2019 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 230 tys. akcji serii F, z wyłączeniem prawa poboru, w ramach której Spółka pozyskała ok. 3 mln zł na dalszy rozwój. Objęcia akcji serii F dokonały trzy osoby – dotychczasowi akcjonariusze Spółki tj. Pan Mateusz Zawadzki – Prezes Zarządu, Pan Jakub Trzebiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz Pan Aleksy Uchański. Jednocześnie trzech akcjonariusze Spółki, tj. Pan Mateusz Zawadzki, Pan Jakub Trzebiński oraz Pan Aleksy Uchański dokonali sprzedaży na rzecz inwestorów instytucjonalnych części posiadanych przez siebie akcji tj. łącznie 465,7 tys. szt. akcji Emitenta, po cenie równej cenie emisyjnej nowoemitowanych akcji serii F, tj. po cenie sprzedaży 13,00 zł za jedną zbywaną akcję między innymi celem objęcia akcji nowej emisji. Zawarto także porozumienia pomiędzy Panem Mateuszem Zawadzkiem, Panem Jakubem Trzebińskim oraz Panem Aleksym Uchańskim, zgodnie z którymi otrzymali zgodę na zbycie łącznie przez 3 ww. akcjonariuszy w sumie 465,7 tys. szt. akcji Emitenta na rzecz inwestorów instytucjonalnych. Powyższe zasady wejścia inwestorów instytucjonalnych w skład akcjonariatu Emitenta podyktowane są politykami inwestycyjnymi tych podmiotów, polegającymi na ograniczeniu w obejmowaniu akcji nienotowanych w ramach ASO NewConnect lub rynku regulowanym GPW.

W dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji emisja akcji serii F nie została zarejestrowana w sądzie KRS.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła Grupy Kapitałowej. Ultimate Games S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku jednostkę stowarzyszoną UF Games S.A., której udziały wycenione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z MSR 28 według metody praw własności.

Ultimate Games S.A. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej PlayWay S.A., jako jednostka zależna od PlayWay S.A., której skonsolidowane sprawozdania finansowe publikowane są przez jednostkę dominującą PlayWay S.A. W skład Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. na dzień bilansowy wchodziły następujące spółki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2018	31.12.2017
Ultimate Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	48%	48%
Polyslash Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	56%	69%
Madmind Studio Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	78%	78%
Atomic Jelly Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	65%	80%
Code Horizon Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	60%
Rejected Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	57%	57%
Frozen District Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	81%
Pentacle Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	64%	79%
Pyramid Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	55,10%	60%
Iron Wolf Studio S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	77%	77%
Imaginalis Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	60%
Live Motion Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	63,59%	74%
SimFabric Sp. z o.o. (dawniej Emilus IT Solutions sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	56,88%	80%
Games Operators Sp z. o.o. (dawniej Creative Octopus sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	50,02%	50,02%
Rebelia Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	79%	79%
Circus Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	72,72%	99%
Total Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	69%	69%
Sonka S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	41,58%	51%
DeGenerals S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	80%
Nesalis Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	70%	75%
InImages Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	76,19%	76,19%

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Woodland Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	97,33%	97,33%
Duality S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	47%	50%
Space Boat Studios Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	51%	nd
PlayWay Estonia OU	Inne technologie informacyjne i komputerowa działalność usługowa	Estonia	100%	nd
Ragged Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	70%	nd
Pixel Flipper S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	74%	Nd
President Studio sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	75%	nd
Console Labs S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	74%	nd
Stolen Labs S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	90%	nd
Gameboom VR Sp z o o	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	99%	nd

PlayWay S.A. wywiera ponadto znaczący wpływ na następujące jednostki stowarzyszone, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane są metodą praw własności:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2018	31.12.2017
K202 Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	44,11%	44,11%
Moonlit S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	24,04%	30,05%
ECC Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	29,44%	29,44%
Movie Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	33,43%	41,40%
Punch Punk Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	27,50%	37,50%
CreativeForge Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	47,81%	63,75%*
Baked Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	41,67%	nd

*na dzień 31 grudnia 2017 spółka CreativeForge Games S.A. była jednostką zależną od PlayWay S.A.

3. Podstawowa działalność Jednostki

Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami (zwanymi dalej MSSF).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem sporządzanym według MSSF.

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

4.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w notcie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki. 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 Spółka jest decyzją subiektywną, co zostało opisane w notcie 6.8.19 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach. Spółka monitoruje istotne zmiany w środowisku ekonomicznym, które mogłyby wpłynąć na zmianę wyboru waluty funkcjonalnej Jednostki.

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody finansowe lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Kursy bilansowe:

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY	31.12.2018	31.12.2017
EUR/PLN	4,3000	4,1709
USD/PLN	3,7597	3,4813

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 13 marca 2019 roku.

6. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Ultimate Games S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

6.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (UoR) (Dz. U. z 2019 r., poz. 351).

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z:

- jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dodatkowych not i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

6.2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 1 stycznia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

6.3. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki dokonał oceny możliwości kontynuowania działalności Jednostki i nie stwierdził występowania jakichkolwiek istotnych niepewności w tym zakresie. Kapitał własny Spółki stanowił na dzień 31 grudnia 2018 roku 92% pasywów ogółem, a zysk netto roku obrotowego wyniósł 2 009 tys. zł.

6.4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Jednostkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

6.5. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Zmiany do istniejących standardów w stosunku do danych prezentowanych w historycznych danych finansowych, zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 rok.

6.5.1. MSSF 9

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. Nowy standard wprowadza zmienione kategorie aktywów finansowych i istotną zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednych z kategorii;

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Spółka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Jednostki, które podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Spółka dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie ekspozycji.

Spółka zastosowała MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka dokonuje odpisów wartości należności zgodnie z koncepcją straty oczekiwanej. Spółka korzysta z macierzy odpisów do kalkulacji utraty wartości należności. Matrycę odpisów Spółka opracowała na podstawie:

- danych historycznych dotyczących terminowości zapłat przez kontrahentów zgodnie z ustalonymi z nimi terminami płatności,
- ustalenia współczynników oczekiwanej straty kredytowej dla poszczególnych okresów życia należności, na podstawie wewnętrznej oceny.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

6.5.2. MSSF 15

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 wprowadził nowy 5-etatowy model, który powinien być wykorzystany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem innego standardu. Zgodnie z nowym standardem Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Spółka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej Spółka oczekuje być uprawniona.

Dotychczas stosowane przez Spółkę rozwiązania w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży są zgodne z MSSF 15.

Wdrożenie z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki.

6.6. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2018 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

MSSF 16

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

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

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

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

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

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji MSSF 16 nie wywierał żadnego wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ nie była ona stroną umów o charakterze leasingowym. Spółka jest stroną 2 umów dotyczących najmu powierzchni biurowych. Koszty opłat z tego tytułu są obecnie wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji usługi obce. Obie umowy zawarte zostały na czas nieokreślony, dlatego też nie będą podlegały pod MSSF 16 i zastosowanie standardu nie będzie wywierać żadnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

6.7. Nowe standardy i regulacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszona lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metoda praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja Materiału” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

6.8. Stosowane zasady rachunkowości

6.8.1. Zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF UE. W stosunku do historycznych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie emisyjnym, Spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości, za wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, przedstawionych w pkt. 6.5.

6.8.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Stawki amortyzacji odpowiadające okresowi ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat,
Prace rozwojowe	do 5 lat.

6.8.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

6.8.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

6.8.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metoda praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia. Inwestycje Spółki w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy ustalona w momencie przejęcia. Udział Spółki w zyskach lub stratach jej jednostek stowarzyszonych po dacie przejęcia ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Skumulowane zmiany po dacie nabycia korygują wartość bilansowa inwestycji. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Spółka nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane straty z transakcji pomiędzy Spółką a jej jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone do wysokości udziału Spółki w tych jednostkach stowarzyszonych.

6.8.6. Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy. W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest o koszt wytworzenia, który obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży określa się współczynnik, na podstawie którego rozliczana jest wartość tych projektów w koszty proporcjonalnie do ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do szacowanych przyszłych przychodów ze sprzedaży.

W przypadku projektów, dla których nie jest możliwe określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży i na tej podstawie określenie współczynnika do rozliczania kosztów - przychody i koszty rozliczane są w stosunku 1:1.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania. Odpisanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Analiza taka dokonywana jest na każdy dzień bilansowy dla każdego tytułu w toku wytwarzania oraz dla gotowych produkcji.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

W przypadku produkcji w toku Spółka szacuje zainteresowanie wytwarzanym tytułem poprzez zbieranie zapisów na wishlistach, aktywności na portalach społecznościowych oraz szeroko zakrojonym działaniom marketingowym. Powyższe działania pozwalają ocenić, czy wartość netto możliwa do uzyskania jest wyższa od poniesionych kosztów produkcji.

W przypadku wyrobów gotowych przyjmuje się założenie, iż każda gra powinna zwrócić koszty jej produkcji w terminie 24 miesięcy od jej produkcji. Po tym okresie koszty jej wytworzenia, które nie zostały jeszcze odpisane w ciężar wyniku finansowego podlegają odpisowi. W sytuacji, w której sygnały rynkowe wskazują, iż przychody ze sprzedaży danego tytułu nie pokryją kosztów wytworzenia gry, Spółka dokonuje wcześniejszego odpisu poniesionych kosztów

6.8.7. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

6.8.8. Utrata wartości

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o która

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Utrata wartości należności handlowych

Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Spółka dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie ekspozycji.

6.8.9. Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Jednostki.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania 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 ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają.

6.8.10. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

6.8.11. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

6.8.12. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Spółka może odstąpić od wyceny według zamortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

6.8.13. Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

6.8.14. Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Spółkę, 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 ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Zgodnie z nowym standardem Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Spółka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej Spółka oczekuje być uprawniona.

Spółka ujmuje w ramach przychodu należnego za dany rok obrotowy przychody ze wszystkich źródeł i kanałów sprzedaży zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów, również w sytuacji w której ich rozliczenie następuje w następnych miesiącach po zakończeniu roku obrotowego, na podstawie raportów sprzedaży generowanych przez poszczególne kanały sprzedaży.

Dotacje

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Jednostka spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Dotacje. Dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako pozostałe przychody w sposób systematyczny przez okres użytkowania składnika aktywów. Dotacje w pasywach dzielimy na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Jednostka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów Spółki przynoszących odsetki, tantiemy, dywidendy powinny być ujmowane o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzaną transakcją,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

6.8.15. Koszty

Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie porównawczym.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Koszty ujmuje się w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów, a dotyczy to w szczególności:

- prowizji z tytułu pośrednictwa sprzedaży gier komputerowych,
- prowizji należnych deweloperom, z tytułu udziału w zyskach ze sprzedaży gier komputerowych.

6.8.16. Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Ze względu na strukturę zatrudnienia w grupie koszty ewentualnych świadczeń pracowniczych są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

6.8.17. Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

6.8.18. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

6.8.19. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy dokonane przez Zarząd Jednostki w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Określenie waluty funkcjonalnej

Oceny takiej dokonał Zarząd Jednostki 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:

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

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).

Przychody ze sprzedaży produktów Spółki generowane są przede wszystkim w USD oraz EUR. Jednakże ceny gier sprzedawanych przez Jednostkę nie są kształtowane przez siły konkurencji i regulacje występujące na terenie Stanów Zjednoczonych lub Europy. Wyrażenie cen sprzedaży w USD lub EUR 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 Spółki są takie same dla graczy z Europy (w tym Polski), Azji czy Stanów Zjednoczonych.

Zdecydowana większość kosztów funkcjonowania Jednostki, w tym kosztów produkcji gier (głównie usługi obce w postaci wynagrodzeń deweloperów) ponoszona jest w złotych polskich.

Dodatkowo Zarząd Jednostki wziął pod uwagę, iż 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 nie posiada żadnych kredytów, pożyczek ani wyemitowanych obligacji, natomiast wpływy pieniężne z emisji jej akcji wyrażone są w PLN. Jednostka utrzymuje środki pieniężne na rachunkach bankowych głównie w PLN.

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

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Produkty gotowe

W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży Spółka określa współczynnik, na podstawie którego rozliczana jest wartość tych projektów w koszty proporcjonalnie do ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do szacowanych przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Jednostki.

7. Segmenty operacyjne

7.1. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

7.1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję zawartą w MSSF 8, działalność Jednostki oparta jest o:

- produkcję i sprzedaż gier oraz aplikacji na platformy mobilne z systemami operacyjnymi iOS i Android,
- produkcję i sprzedaż gier oraz aplikacji na komputery typu PC oraz Mac.

Działalność ta została zaprezentowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę,
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyką branży,
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych typów gier, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji,
- Zarząd Jednostki z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analiz otoczenia.

7.1.2. Informacje geograficzne

Jednostka sprzedaje swoje produkty przede wszystkim za pośrednictwem internetowych platform sprzedaży takich jak Steam, Google Play, App Store, Nintendo E-shop. Sprzedaż odbywa się na rynku globalnym, a raporty dostarczane przez poszczególne platformy nie dają możliwości ustalenia struktury sprzedaży według obszarów geograficznych, bez konieczności ponoszenia znaczących kosztów związanych z analizą danych.

W związku z powyższym, mając na uwadze postanowienia MSSF 8, Spółka odstąpiła od prezentacji przychodów ze sprzedaży z podziałem na obszary geograficzne.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

7.1.3. Informacje dotyczące produktów i usług

Produkty i usługi	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Ultimate Fishing Simulator (PC)	1 008	144
Aplikacje mobilne	473	152
Usługi deweloperskie i pozostałe usługi*	1 025	86
Ultimate Water System	160	73
Dino	200	-
Professional Fishing	136	-
Summer Boat	135	-
Enviro	102	-
Bad Dream: Fever	91	-
Earthworms	81	-
Escape Doodland	53	-
Pozostałe	358	215
Razem	3 822	670

*w ramach niniejszej pozycji Spółka wykazuje przychody ze świadczenia usług deweloperskich (tworzenie gier komputerowych na rzecz podmiotów trzecich) oraz przychody z tytułu reklam w aplikacjach mobilnych.

7.1.4. Informacje dotyczące głównych klientów

Klient	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Valve Corporation	1 243	-
PlayWay S.A.	776	380
CShark Sp. z o.o.	-	100
Unity Technologies ApS	43	73
Big Flat Potato S.A.	290	68
Black Mirror Sp. z o.o.	-	23
Movie Games S.A.	200	-
Blue Fox Games S.A.	202	-
Gaming Factory S.A.	300	-
MM Fund Sp. z o.o.	330	-
Duality S.A.	102	-
Unique Games Factory Sp. z o.o.	150	-
Pozostali	186	26
Razem	3 822	670

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

8. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Inne wartości niematerialne	77	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-
RAZEM:	77	-

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	-	80	80
zwiększenia	-	80	80
nabycie	-	80	80
zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	80	80
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	-	-
zwiększenia	-	3	-
amortyzacja okresu bieżącego	-	3	-
zmniejszenia	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	3	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	77	-

9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
UF Games S.A.	150	-
RAZEM:	150	53

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazywała udziały w UF Games S.A. objęte w dniu 2.07.2018 roku w związku z utworzeniem Spółki, o łącznej wartości w cenie emisyjnej wynoszącej 150 tys. zł. Spółka objęła 1.500.000 akcji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 150 000 zł, co stanowi 50 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W ocenie Zarządu, pomimo posiadania przez Spółkę 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu, Ultimate Games S.A. nie jest w stanie sprawować kontroli nad UF Games S.A., ponieważ pozostałe akcje Spółki skupione są w rękach pojedynczych inwestorów, faktycznie sprawujących zarząd nad jednostką.

Ponadto, dnia 7 lutego 2019 roku, Ultimate Games S.A. zbyła w sumie 165 000 akcji w spółce UF Games S.A. na rzecz osób fizycznych. W wyniku transakcji sprzedaży akcji, udział Spółki w UF Games S.A. zmniejszył się z 50% do 45% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. Zapasy

Specyfikacja zapasów na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Półprodukty i produkcja w toku	1 127	710
Produkty gotowe	287	2
RAZEM	1 414	712

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Produkcja w toku obejmuje koszty związane z tworzeniem gier, które na dzień bilansowy nie zostały zakończone i wprowadzone do sprzedaży. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu, następuje przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

Na wartość produktów gotowych składały się koszty wytworzenia gier, które do dnia bilansowego nie zostały pokryte przychodami ze sprzedaży tych gier.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania. Odpisanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Analiza taka dokonywana jest na każdy dzień bilansowy dla każdego tytułu w toku wytwarzania oraz dla gotowych produkcji indywidualnie.

W przypadku produkcji w toku Spółka szacuje zainteresowanie wytwarzanym tytułem poprzez zbieranie zapisów na wishlistach, aktywności na portalach społecznościowych oraz szeroko zakrojonym działaniom marketingowym. Powyższe działania pozwalają ocenić, czy wartość netto możliwa do uzyskania jest wyższa od poniesionych kosztów produkcji.

W przypadku wyrobów gotowych przyjmuje się założenie, iż każda gra powinna zwrócić koszty jej produkcji w terminie 24 miesięcy od jej produkcji. Po tym okresie koszty jej wytworzenia, które nie zostały jeszcze odpisane w ciężar wyniku finansowego podlegają odpisowi. W sytuacji, w której sygnały rynkowe wskazują, iż przychody ze sprzedaży danego tytułu nie pokryją kosztów wytworzenia gry, Spółka dokonuje wcześniejszego odpisu poniesionych kosztów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów, ponieważ zdaniem Zarządu, wartość netto możliwa do uzyskania była wyższa od kosztów wytworzenia gier. W oparciu o plany sprzedażowe oraz zainteresowanie klientów Spółki poszczególnymi tytułami, Zarząd spodziewa się, iż koszty wytworzenia gier zostaną w całości pokryte przychodami z ich sprzedaży.

11. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018		Na dzień 31 grudnia 2017	
	Jednostki stowarzyszone	Jednostki niepowiązane	Jednostki stowarzyszone	Jednostki niepowiązane
Z tytułu dostaw i usług	-	416	252	14
Z tytułu podatków, dotacji i ceł	-	53	-	-
Z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
RAZEM:	-	468	252	14

Spółka nie dokonała odpisu należności przeterminowanych w 2018 roku.

12. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Udzielone pożyczki	-	53
RAZEM:	-	53

Spółka udzieliła w roku 2017 pożyczkę w kwocie 52 tys. zł na rzecz osoby fizycznej. Wartość odsetek naliczonych na dzień bilansowy wyniosła 1 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 31.12.2018 r. Pożyczka została przedterminowo w całości zwrócona w dniu 27.04.2018 r.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

13. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Koszty związane z podwyższeniem kapitału	224	-
RAZEM	224	-
krótkoterminowe	224	-
długoterminowe	-	-

W związku z planowanym przejściem Spółki z rynku NewConnect na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 29 stycznia 2019 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 230 tys. akcji serii F, z wyłączeniem prawa poboru, w ramach której Spółka pozyskała ok. 3 mln zł na dalszy rozwój. Objęcia akcji serii F dokonały trzy osoby – dotychczasowi akcjonariusze Spółki tj. Pan Mateusz Zawadzki – Prezes Zarządu, Pan Jakub Trzebiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz Pan Aleksy Uchański. Jednocześnie trzech akcjonariusze Spółki, tj. Pan Mateusz Zawadzki, Pan Jakub Trzebiński oraz Pan Aleksy Uchański dokonali sprzedaży na rzecz inwestorów instytucjonalnych części posiadanych przez siebie akcji tj. łącznie 465,7 tys. szt. akcji Emitenta, po cenie równej cenie emisyjnej nowoemitowanych akcji serii F, tj. po cenie sprzedaży 13,00 zł za jedną zbywaną akcję między innymi celem objęcia akcji nowej emisji. Zawarto także porozumienia pomiędzy Panem Mateuszem Zawadzkiem, Panem Jakubem Trzebińskim oraz Panem Aleksym Uchańskim, zgodnie z którymi otrzymali zgodę na zbycie łącznie przez 3 ww. akcjonariuszy w sumie 465,7 tys. szt. akcji Emitenta na rzecz inwestorów instytucjonalnych. Powyższe zasady wejścia inwestorów instytucjonalnych w skład akcjonariatu Emitenta podyktowane są politykami inwestycyjnymi tych podmiotów, polegającymi na ograniczeniu w obejmowaniu akcji nienotowanych w ramach ASO NewConnect lub rynku regulowanym GPW.

W dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji emisja akcji serii F nie została zarejestrowana w sądzie KRS.

14. Struktura kapitału akcyjnego

Struktura kapitału akcyjnego dzień 31 grudnia 2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	2 400 000	48,00 %	2 400 000	48,00 %
Mateusz Zawadzki	675 667	13,51 %	675 667	13,51 %
Pozostali	1 924 333	38,49 %	1 924,33	38,49 %
RAZEM:	5 000 000	100%	5 000 000	100%

Wartość nominalna akcji wszystkich emisji wynosi 10 groszy.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, posiadający akcje Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mateusz Zawadzki	675 667	13,51 %	675 667	13,51 %
Jakub Trzebiński	156 000	3,12%	156 000	3,12%
RAZEM:	831 667	16,63 %	831 667	16,63 %

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, posiadający akcje Spółki według stanu na dzień zatwierdzenia Sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
--------------	--------------	----------------------------------	---------------	------------------------------------

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Mateusz Zawadzki	455 687	9,11 %	455 687	9,11 %
Jakub Trzebiński	92 300	1,85%	92 300	1,85%
RAZEM:	547 987	10,96 %	547 987	10,96 %

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W roku 2018 ani w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie wypłacano ani nie deklarowano dywidendy.

15. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk na akcję	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	5 000 000	3 319 752
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,40	0,12

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

17. Zobowiązania krótkoterminowe

Wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w Jednostce były nieprzeterminowane i dotyczyły bieżącej działalności Spółki.

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	112	54
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	96	43
Zobowiązania pozostałe, w tym	7	3
Wynagrodzenia należne	3	3
Inne	4	-
Razem	119	57

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia należne deweloperom zewnętrznym	-	9
Rezerwa na koszty	48	-
Przedsprzedaż Ultimate Fishing Simulator PC	-	27
RAZEM:	48	36

19. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	3 822	670

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

RAZEM	3 822	670
--------------	--------------	------------

20. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Amortyzacja	3	-
Zużycie materiałów i energii	12	30
Usługi obce	1 699	582
Podatki i opłaty	2	4
Wynagrodzenia	703	295
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5	-
Pozostałe koszty rodzajowe	261	106
Koszty rodzajowe razem:	2 685	1 016
Zmiana stanu produktów	710	591
Koszty obciążające wynik okresu	1 976	425

Znaczący wzrost kosztów wynagrodzeń i usług obcych w bieżącym okresie, w stosunku do roku poprzedniego, wynikał z faktu tworzenia nowych zespołów deweloperskich i produkcji nowych gier.

Zgodnie z obowiązującymi Jednostkę umowami z kluczowymi deweloperami, Spółka wypłaca im udział w zysku ze sprzedaży gier, co przy wzroście przychodów ze sprzedaży spowodowało wzrost kosztów premii dla deweloperów.

Jednostka poniosła też znaczące koszty działań marketingowych dotyczących promowania gier komputerowych wydawanych przez Spółkę, co również przełożyło się na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wyników Jednostki.

21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Pozostałe	4	-
RAZEM:	4	-

Pozostałe koszty operacyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie ponosiła pozostałych kosztów operacyjnych.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odsetki	5	2
Inne, w tym:	530	200
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	530	200
Pozostałe	-	-
RAZEM:	535	202

Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odsetki	-	-
Inne, w tym:	8	2
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	8	-
pozostałe koszty finansowe	-	2
RAZEM:	8	2

23. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek bieżący	355	43
Podatek odroczony	-	-
RAZEM:	355	43

24. Wynagrodzenie kluczowego personelu

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zarząd	78	39
Rada Nadzorcza	-	-
RAZEM:	78	39

W 2018 roku nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, płatności na bazie akcji własnych ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

25. Zarządzanie kapitałem

Wymogi kapitałowe dotyczące Spółki

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Na dzień 31 grudnia 2018	Na dzień 31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	284	248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 658	981
Zadłużenie netto	(1 374)	(733)
Kapitał własny	3 660	1 764
Kapitał i zadłużenie netto	(5 034)	(2 497)

26. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Jednostka nie posiada zobowiązań i aktywów warunkowych na dzień bilansowy.

27. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nieujęte zobowiązania wynikające z jakichkolwiek umów.

28. Informacja o wypłaconych dywidendach, w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje oraz kwocie dywidend zaproponowanych lub uchwalonych do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nie ujętych jako przekazane posiadaczom akcji w trakcie okresu.

Do dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie wypłaciła ani nie planowała wypłacić dywidend.

29. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Na początku 2019 roku nastąpiło kilka premier gier Spółki w tym m.in.: Fishing Universe Simulator, Bad Dream: Coma (obie 24 stycznia 2019 r.) oraz Hard West (7 marca 2019 r.).

W dniu 29 stycznia 2019 roku Zarządu Spółki działając na podstawie art. 444 i art. 446 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8a Statutu Spółki i mając na względzie postanowienia uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 1/01/2019/EMI oraz nr 2/01/2019/EMI z dnia 27 stycznia 2019 r. - powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Zarząd Spółki uchwałą nr 1 z dnia 29 stycznia 2019 roku podwyższył kapitał zakładowy z kwoty 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) do kwoty 523.000,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia trzy tysiące złotych), to jest o kwotę 23.000,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy tysiące złotych) w drodze emisji 23.000 (słownie: dwudziestu trzech tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Objęcie akcji serii F w ramach emisji, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH), to jest w drodze zaoferowania akcji trzem dotychczasowym akcjonariuszom, tj. Panu Mateuszowi Zawadzkiemu, Panu Jakubowi Trzebińskiemu i Panu Aleksemu Uchańskiemu. Ustalona za zgodą Rady Nadzorczej cena emisyjna akcji serii F wynosi 13,00 zł (słownie: trzynaście złotych) za jedną akcję. Akcje serii F zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed złożeniem wniosku do właściwego sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 7.02.2019 r. Spółka zawarła z 2 osobami fizycznymi umowy zbycia łącznie 165 tys. szt. akcji w UF GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie po cenie określonej w ww. umowach. Ww. sprzedaż akcji ma charakter motywacyjny mający na celu wzmocnienie zaangażowania kluczowych osób – członków zespołu UF GAMES S.A. w dalszą, dynamiczną działalność UF Games S.A. Po dokonaniu ww. sprzedaży Spółka posiada 45 % akcji w kapitale zakładowym UF Games S.A.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

30. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Spółka, należą aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Jednostkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących przyczyn:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	416	266	416	266
Należności pozostałe	53	-	53	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 658	981	1 658	981
Pożyczki udzielone	-	52	-	52
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w pozostałych jednostkach	150	-	150	-
Zobowiązania finansowe				
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	164	154	164	154
Zobowiązania pozostałe	24	14	24	14
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	96	43	96	43

30.1. Ryzyka związane z instrumentami finansowymi

30.1.1. Ryzyko finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Jednostki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

30.1.2. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ze względu na bardzo niski poziom występowania instrumentów finansowych obarczonych ryzykiem stopy procentowej nie przeprowadzano analizy wrażliwości w tym zakresie

30.1.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko, że wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych zmieni się z powodu zmian kursów walutowych. Ekspozycja Jednostki na to ryzyko związana jest głównie z działalnością operacyjną Jednostki (kiedy przychody lub koszty Jednostki wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna).

Niewielka część sprzedaży realizowana jest poza terenem Polski, ponieważ głównym wydawcą gier Spółki jest PlayWay S.A., z którym rozliczenia odbywają się w walucie funkcjonalnej. Natomiast istotne zakupy realizowane są na terenie kraju. w związku z powyższym Spółka narażona jest na ryzyko kursowe.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Łączna wartość sprzedaży walutowej w roku 2018 wyniosła 290 071 USD, w stosunku do 19 673 USD w 2017 roku.

Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	USD + 10%/-10%	
Rok zakończony 31.12.2018		
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych	108	(108)
Rok zakończony 31.12.2017		
Przychody ze sprzedaży denominowane w walutach obcych	20	(20)

30.1.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują koncentracja ryzyka kredytowego.

30.1.5. Ryzyko związane z płynnością

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy jednak ze względu na bardzo silną pozycję finansową Spółki ryzyko to jest minimalne.

31. Ustalenie wartości godziwej

Spółka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

32. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

33. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Transakcje z jednostkami zależnymi

Ultimate Games S.A. świadczyła usługi deweloperskie na rzecz PlayWay S.A., których wartość wyniosła 98 tys. zł.

PlayWay S.A. świadczyła ponadto usługi wydawnicze gier komputerowych wyprodukowanych przez Ultimate Games S.A. łączna wartość przychodu osiągniętego przez Ultimate Games S.A. z tego tytułu w roku 2018 wyniosła 773 tys. zł.

Spółka Ultimate Games S.A. świadczyła ponadto usługi reklamowe na rzecz PlayWay S.A., których wartość w okresie wyniosła 309 tys. zł.

Ultimate Games S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

34. Nieujęte zobowiązania z tytułu zawartych umów

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nieujęte zobowiązania z tytułu zawartych umów.

35. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Jednostki sporządzonym zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości opisane w Nocie 3 zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r., danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

W wyniku zastosowania MSSF nie wprowadzono żadnych korekt wynikowych, które wpływałyby na wynik finansowy Spółki za rok 2017 lub 2018 oraz na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Jednostka dostosowała zakres ujawnień i format elementów sprawozdania finansowego określonych w MSSF.

.....
Mateusz Zawadzki
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 marca 2019 r.