



VIVIDGAMES
E X C E L L E N C E I N D I G I T A L

ROCZNY RAPORT JEDNOSTKOWY

ZA 2014 ROK

VIVID GAMES S.A.



Bydgoszcz, dnia 16 marca 2015 roku



SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	3
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)</u>	4
<u>ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014 VIVID GAMES S.A.</u>	5
<u>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE</u>	47
<u>OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014.</u>	54
<u>INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.</u>	55





PISMO ZARZĄDU

niniejszym przekazujemy Państwu jednostkowy raport roczny Vivid Games S.A. zawierający zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

Rok ten był kolejnym rekordowym dla działalności i wyników Spółki okresem. **Przychody ze sprzedaży wyniosły niemal 15 mln PLN**, natomiast **zysk netto wzrósł o 266%** i osiągnął wartość **2.65 mln PLN**. Wynik EBITDA wyniósł **3.9 mln PLN** (wzrost o 211%). Tak dobre wyniki są potwierdzeniem naszej strategii zmiany modelu biznesowego na Free2Play.

W 2014 roku zakończyliśmy produkcję i opublikowaliśmy drugą dużą grę **Godfire: Rise of Prometheus**, która jako druga z rzędu uzyskała tytuł Apple Editors' Choice. **Real Boxing** dzięki wsparciu w postaci licznych aktualizacji, promocji oraz zmianie modelu biznesowego przyniósł **najwyższe przychody od czasu swojej premiery w 2012 roku**. Jest to dowodem potencjału marki, długiego cyklu życia gry jak również siły modelu Free2Play.

Rezultaty transformacji Spółki do nowego modelu biznesowego będą w pełni widoczne wraz z publikacją **Real Boxing 2**, pierwszego produktu zaprojektowanego zgodnie z najlepszymi i najnowocześniejszymi standardami. Dzięki integracji z technologiami nad którymi równolegle pracujemy umożliwi to publikację kolejnych gier szybciej niż do tej pory. Kolejnymi produkcjami, które pojawią się na rynku w 2016 roku będą **Street Fighting** oraz **Real Casino**.

W niniejszym raporcie chcemy Państwu zaprezentować wyniki finansowe i efekty działań przeprowadzonych w 2014 roku oraz najważniejsze punkty strategii, którą wdrażamy i realizować będziemy w ciągu najbliższych lat. Nasze działania skupione będą na produkcji **gier mobilnych Free2Play**, **publikacji gier zewnętrznych** producentów, wprowadzeniem innowacyjnej, **globalnej platformy mobilnego e-sportu**, oraz **rozwojem technologii** celem zwiększenia wartości dla akcjonariuszy.

Dziękujemy za zaufanie jakim nas Państwo obdarzyli i zapraszamy do zapoznania się z raportem za 2014 rok.

W imieniu Zarządu:

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2014		2013		DYNAMIKA %
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 864 910	3 487 533	8 052 041	1 941 561	84,61 %
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 182 473	3 092 807	6 930 161	1 671 046	90,22 %
Amortyzacja	545 509	127 985	282 369	68 087	93,19 %
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	3 322 604	779 533	1 082 232	260 955	207,01 %
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	3 311 046	776 822	912 550	220 040	262,83 %
Zysk (Strata) Brutto	3 311 046	776 822	912 550	220 040	262,83 %
Zysk (Strata) Netto	2 646 290	620 860	723 703	174 504	265,66 %

BILANS

Pozycje z rachunku przepływów pieniędzy	2014		2013		DYNAMIKA %
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-149 350	-35 040	745 562	179 775	-120%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-680 929	-159 756	-354 680	-85 523	92%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 015 634	472 898	-208 733	-50 331	-1066%
Przepływy pieniężne netto razem	1 185 356	278 103	182 148	43 921	551%
Środki pieniężne na początek okresu	370 715	86 975	188 567	45 469	97%
Środki pieniężne na koniec okresu	1 556 072	365 078	370 715	89 389	320%

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2014 – 31.12.2014 przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2014 r. wg tabeli NBP nr 252/A/NBP/2014 równy 1 EUR = 4,2623 PLN
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2013 – 31.12.2013 przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2013 r. wg tabeli NBP nr 251/A/NBP/2013 równy 1 EUR = 4,1472 PLN



ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014 VIVID GAMES S.A.



VIVID GAMES Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Warszawa, dnia 13 marca 2015 r.



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 2 z 24

Spis treści

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
1. Informacje o Spółce.....	3
2. Przyjęte zasady rachunkowości – stosowane metody wyceny aktywów i pasywów, pomiar wyniku finansowego.....	4
Bilans – Aktywa	8
Bilans – Pasywa	9
Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy	10
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	11
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
1. Objaśnienia do bilansu	13
2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat.....	19
3. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	21
4. Objaśnienia dotyczące zawartych przez Spółkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych	21
5. Pozostałe informacje	22



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 3 z 24

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

- a) Nazwa Spółki: **VIVID GAMES Spółka Akcyjna**
- b) Siedziba: 85-674 Bydgoszcz, ul. Gdańska 160
- c) Data utworzenia Spółki: Akt Notarialny z dnia 10.01.2012 r.
- d) Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000411156 . Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lutego 2012 r.
- e) Numery identyfikacji podatkowej (NIP): 9671338848
- f) Regon: 340873302
- g) Przedmiot prowadzonej działalności:
 - Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania
 - Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
 - Działalność związana z oprogramowaniem
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
 - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
 - Działalność portali internetowych
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji
 - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - Doradztwo związane z zarządzaniem
 - Reklama
 - Badanie rynku i opinii publicznej
 - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
 - Działalność fotograficzna
 - Działalność związana z tłumaczeniami
 - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
 - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
 - Działalność rozrywkowa i rekreacyjna
- h) Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
- i) Dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu:
 - Okres bieżący: 01 stycznia 2014 r. – 31 grudnia 2014 r.
 - Dane porównawcze: 01 stycznia 2013 r. – 31 grudnia 2013 r.
- j) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
 - Remigiusz Kościelny Prezes Zarządu
 - Jarosław Wojczakowski Wiceprezes Zarządu
 - Roy Huppert Członek Zarządu
- k) W roku obrotowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:
 - Piotr Szczeszek
 - Marcin Duszyński



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 4 z 24

- Tomasz Muchalski
- Marek Borzęstowski
- l) Zmiany w organach Spółki:
 - w dniu 12 września 2014 r. powołano do Zarządu Spółki jako Członka Zarządu Pana Roy Huppert.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy po dniu bilansowym, tj. 31 grudnia 2014 r.; nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia działalności Spółki.

Prezentowane sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

2. Przyjęte zasady rachunkowości – stosowane metody wyceny aktywów i pasywów, pomiar wyniku finansowego

a) Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą”, oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (za wyjątkiem środków trwałych podlegających aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich.

b) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres montażu i przystosowania i związane z nimi różnice kursowe pomniejszony o przychody z tego tytułu. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, modernizacji, rozbudowie, powodujące, że wartość użytkowa tego środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Obce środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w art.3 ust.4 ustawy.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 5 z 24

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- inne wartości niematerialne i prawne 20 %

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 20 % - 100 %
- pozostałe środki trwałe 20 % - 100 %

Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 3.500,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Udziały w innych jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

d) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Za należności nieściągalne uznaje się takie należności, które są przeterminowane powyżej 1 roku i równocześnie dłużnik zawiesił działalność, ogłosił bankructwo lub został postawiony w stan likwidacji. Odpisy aktualizujące tworzy się również na należności zgłoszone do postępowania sądowego. Odpisy aktualizujące zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy dany odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące. W stosunku do należności umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących następuje odpis bezpośredni w pozostałe koszty operacyjne.

e) Zapasy (wytworzone oprogramowanie)

Spółka wytworzone oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży ujmuje jako zapasy. Wytworzone oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne. Spółka ewidencjonuje produkcję w toku w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich powiększonych o uzasadnioną część kosztów pośrednich.



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 6 z 24

Wartość pozostałych zapasów ustala się w oparciu o cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

f) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Niezakończone umowy długoterminowe wycenia się w wysokości nadwyżki szacowanych przychodów z kontraktów niezafakturowanych do poniesionych kosztów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

h) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie straty, na który przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 części kapitału zakładowego Spółki.

Spółka tworzy inne kapitały na pokrycie strat i wydatków.

i) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

j) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty.

k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 7 z 24

l) Odroczony podatek dochodowy

Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z różnicami przejściowymi wykazywanymi w księgach rachunkowych między wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, według stawek podatkowych obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

m) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

n) Koszty

Ponoszone koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

o) Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Dla potrzeb wyceny w sprawozdaniu finansowym zostały przyjęte następujące kursy:

	31 grudnia 2014 roku (Tabela kursów NBP Nr 252 z dnia 2014/12/31)	31 grudnia 2013 roku (Tabela kursów NBP Nr 251 z dnia 2014/12/31)
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472
GBP	5,4648	4,9828

Podpisy Członków Zarządu

Remigiusz Kościelny,
Jarosław Wojczakowski,
Roy Huppert,

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Szwedowicz
Certyfikat Księgowy Mf
Nr 13363/2006

**Vivid Games Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 8 z 24

Bilans – Aktywa

(w złotych)		Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
A.	Aktywa trwałe		3 325 544,86	1 294 720,73
I.	Wartości niematerialne i prawne	1.1.	446 831,81	213 512,69
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		87 089,00	174 188,01
2.	Wartość firmy		0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		359 742,81	-39 124,68
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1.2.	432 641,96	449 568,04
1.	Środki trwałe		432 641,96	449 568,04
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny		417 503,35	444 122,03
d)	środki transportu		0,00	0,00
e)	inne środki trwałe		15 048,61	5 446,01
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	1.3.	45 000,00	45 000,00
1.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek		45 000,00	45 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1.4.	558 444,00	558 444,00
1.	Nieruchomości		0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		558 444,00	558 444,00
a)	w jednostkach powiązanych	1.4.2.	558 444,00	558 444,00
b)	w pozostałych jednostkach	1.4.3.	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 842 627,09	28 196,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		101 118,00	28 196,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.5.	1 741 509,09	0,00
B.	Aktywa obrotowe		9 372 121,51	5 354 796,70
I.	Zapasy	1.6.	5 206 153,89	3 934 106,09
1.	Materiały		0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		4 038 071,44	3 089 230,00
3.	Produkty gotowe		1 151 787,38	924 876,09
4.	Towary		16 146,07	0,00
5.	Zaliczki na dostawy		149,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe		2 489 130,49	1 048 754,12
1.	Należności od jednostek powiązanych	1.7.1.	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy			0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b)	Inne		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1.7.2.	2 489 130,49	1 048 754,12
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 004 043,76	1 008 528,09
- do 12 miesięcy			2 004 043,76	1 008 528,09
- powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		480 802,44	25 994,75
c)	Inne		4 284,29	14 231,28
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		1 672 042,78	370 715,12
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 672 042,78	370 715,12
a)	w jednostkach powiązanych	1.8.1.	115 971,17	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1.8.2.	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.8.3.	1 556 071,61	370 715,12
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.9.	4 794,35	1 221,37
Aktywa razem			12 697 665,37	6 649 517,43

Podpisy Członków Zarządu

Remigiusz Kościelny,

Jarosław Wojczakowski,

Roy Huppert,

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Szwedowicz
 13.03.2015
 NIP 1336372006

**Vivid Games Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 9 z 24

Bilans – Pasywa

	(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny		8 296 603,40	5 650 312,96
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.10.	2 530 000,00	2 530 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1.11.	3 245 241,94	2 521 538,90
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1.11.	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-124 928,98	-124 928,98
VIII.	Zysk (strata) netto	1.12.	2 646 290,44	723 703,04
IX.	Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 401 062,97	999 204,47
I.	Rezerwy na zobowiązania		208 749,15	20 483,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.13.3	8 938,00	7 983,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1.13.1.	39 211,43	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		39 211,43	0,00
3.	Pozostałe rezerwy		160 599,72	12 500,00
	- długoterminowe	1.13.2.	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	1.13.3.	160 599,72	12 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		639 170,51	101 753,26
1.	Wobec jednostek powiązanych	1.14.1.	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1.14.2.	639 170,51	101 753,26
	a) kredyty i pożyczki		500 000,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		139 170,51	101 753,26
	d) inne		0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		2 140 794,18	876 968,21
1.	Wobec jednostek powiązanych	1.15.1.	5 838,36	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 838,36	0,00
	- do 12 miesięcy		5 838,36	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1.15.2.	2 134 955,82	876 968,21
	a) kredyty i pożyczki		333 333,38	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		123 566,58	158 606,33
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		805 840,19	433 962,58
	- do 12 miesięcy		805 840,19	433 962,58
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		825 023,29	276 089,58
	h) z tytułu wynagrodzeń		16 240,30	7 810,57
	i) inne		30 950,08	499,15
3.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Różniczenia międzyokresowe		1 412 349,13	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne różniczenia międzyokresowe		1 412 349,13	0,00
	- długoterminowe	1.16.1.	1 269 228,27	0,00
	- krótkoterminowe	1.16.2.	143 120,86	0,00
Pasywa razem			12 697 666,37	6 649 517,43

Podpisy Członków Zarządu

Remigiusz Kościelny,

Jarosław Wojczakowski,

Roy Huppert,

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Szwedowicz
Nr 13363/2016



Vivid Games Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 10 z 24

Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy

(w złotych)		Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2.1.	14 864 909,88	8 052 041,45
	- od jednostek powiązanych		735 632,00	811 565,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		13 182 473,12	6 930 160,99
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartości dodatnia, zmniejszenie wartości ujemna)		1 682 086,76	1 121 880,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		350,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej		11 185 187,86	6 965 732,84
I.	Amortyzacja		545 508,65	282 368,63
II.	Zużycie materiałów i energii		93 823,42	41 183,43
III.	Usługi obce		7 084 688,10	3 226 492,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		21 221,08	3 357,59
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		3 079 929,06	2 908 809,75
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		237 878,67	195 386,62
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		122 138,88	308 134,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		3 679 722,02	1 086 308,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne		309 809,09	80 958,67
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	42 043,19
II.	Dotacje		278 904,89	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2.2.	30 904,20	38 915,48
E.	Pozostałe koszty operacyjne		666 927,46	208 335,61
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		135 125,07	123 300,00
III.	Inne koszty operacyjne	2.3.	531 802,39	85 035,61
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		3 322 603,65	958 931,67
G.	Przychody finansowe	2.4.	54 018,64	2 338,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		14 343,75	2 338,16
	- od jednostek powiązanych		11 959,70	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V.	Inne		39 674,89	0,00
H.	Koszty finansowe	2.5.	65 575,85	48 719,79
I.	Odsetki, w tym:		65 555,22	14 438,46
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV.	Inne		20,63	34 281,33
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		3 311 046,44	912 550,04
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	2.6.	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)		3 311 046,44	912 550,04
L.	Podatek dochodowy	2.7.	664 756,00	188 847,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		2 646 290,44	723 703,04

Podpisy Członków Zarządu

Remigiusz Kościelny,

Jarosław Wojczakowski,

Roy Huppert,

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Janieszka Szwedowicz

Certyfikat Księgowy M2



Vivid Games Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 11 z 24

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	2 646 290,44	723 703,04
II Korekty razem	-2 795 640,33	21 858,56
1 Amortyzacje	545 508,65	282 368,63
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 111,28	14 438,46
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-42 043,19
5 Zmiana stanu rezerw	168 266,15	-3 218,00
6 Zmiana stanu zapasów	-1 272 047,80	-1 085 974,20
7 Zmiana stanu należności	-1 440 376,37	873 447,16
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	930 492,59	95 242,05
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 674 883,21	12 526,63
10 Inne korekty	-121 711,62	-124 928,98
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-149 349,89	745 561,60
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	185 903,53	255 835,31
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	255 835,31
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Z aktywów finansowych, w tym:	185 903,53	0,00
a) w jednostkach powiązanych	185 903,53	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	173 943,83	0,00
- odsetki	11 959,70	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4 Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II Wydatki	-866 831,69	-610 515,54
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-576 916,69	-52 071,54
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Na aktywa finansowe, w tym:	-289 915,00	-558 444,00
a) w jednostkach powiązanych	-289 915,00	-558 444,00
- nabycie aktywów finansowych - udziały	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-289 915,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4 Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-680 928,16	-354 680,23
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	2 390 939,89	0,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2 Kredyty i pożyczki	1 000 000,00	0,00
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4 Inne wpływy finansowe	1 390 939,89	0,00
II Wydatki	-375 305,98	-208 733,37
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4 Spłaty kredytów i pożyczek	-166 666,62	0,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-147 568,38	-194 294,91
8 Odsetki	-65 070,98	-14 438,46
9 Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 015 633,91	-208 733,37
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 185 356,49	182 148,00
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 185 356,49	182 148,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	370 715,12	188 567,12
G Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1 556 071,61	370 715,12
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Podpisy Członków Zarządu

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Remigiusz Kościelny,
Janosław Wojczakowski,
Roy Huppert,
Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Anna Szwedowicz
Kierownik Biura Księgowości
Nr 13363/2016



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w złotych)		Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
I.	Kapitał własny na początek okresu (B0)	5 650 312,96	5 051 538,90
	- zmiany polityki (zasad) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	-124 928,98
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	5 650 312,96	4 926 609,92
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 530 000,00	2 530 000,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- ustanowienia nowych udziałów	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00
1.3.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 530 000,00	2 530 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.3.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zwiększenie	0,00	0,00
3.2.	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.3.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 521 538,90	2 083 206,02
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego	723 703,04	438 332,88
	- z podziału zysku	723 703,04	438 332,88
4.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu:	0,00	0,00
	- przeniesienia na fundusz rezerwowy	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
4.3.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 245 241,94	2 521 538,90
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00
5.2.	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	-0,00	0,00
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00
	- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (agrio)	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00
6.2.	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00
	- sfinansowania straty	0,00	0,00
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	0,00	0,00
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00
6.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	723 703,04	438 332,88
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	438 332,88
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	723 703,04	438 332,88
	a) Zwiększenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym	0,00	0,00
	b) Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	0,00	-438 332,88
	- przeniesienia na kapitał zapasowy	723 703,04	-438 332,88
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-124 928,98	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	-124 928,98
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-124 928,98
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-124 928,98	-124 928,98
	a) zwiększenie straty z lat ub. w roku obrotowym	0,00	0,00
	b) zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrotowym	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-124 928,98	-124 928,98
7.7.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	-124 928,98	0,00
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	2 646 290,44	723 703,04
	a) zysk netto	2 646 290,44	723 703,04
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (B2)	8 296 603,40	5 650 312,96
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00
IIIb.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	8 296 603,40	5 650 312,96

Podpisy Członków Zarządu

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Remigiusz Kościelny,
Jarosław Wojczakowski,
Roy Huppert,
Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.

Agnieszka Szwedowicz
Kierownik Biura Księgowości MF
Nr 13363/2016



Vivid Games Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 13 z 24

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objasnienia do bilansu

1.1. Wartości niematerialne i prawne

1.1.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie, licencje	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	435 500,00	0,00	55 407,30	0,00	490 907,30
Zwiększenia	0,00	0,00	390 000,00	0,00	390 000,00
- zakupy	0,00	0,00	390 000,00	0,00	390 000,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	435 500,00	0,00	445 407,30	0,00	880 907,30
Umorzenie					
Stan na początek okresu	261 311,99	0,00	16 082,62	0,00	277 394,61
Zwiększenia	87 100,01	0,00	69 580,87	0,00	156 680,88
- amortyzacja	87 100,01	0,00	69 580,87	0,00	156 680,88
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	348 412,00	0,00	85 663,49	0,00	434 075,49
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2014	174 188,01	0,00	39 324,68	0,00	213 512,69
Stan na 31.12.2014	87 088,00	0,00	359 743,81	0,00	446 831,81

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

1.2.1. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

(w złotych)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na początek okresu	0,00	690 519,67	0,00	18 408,26	0,00	0,00	708 927,93
Zwiększenia:	0,00	357 081,21	0,00	14 821,11	0,00	0,00	371 902,32
- nabycie	0,00	357 081,21	0,00	14 821,11	0,00	0,00	371 902,32
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	1 047 600,88	0,00	33 229,37	0,00	0,00	1 080 830,25
Umorzenie							
Stan na początek okresu	0,00	246 397,64	0,00	12 962,25	0,00	0,00	259 359,89
Zwiększenia:	0,00	383 609,89	0,00	5 218,51	0,00	0,00	388 828,40
- amortyzacja	0,00	383 609,89	0,00	5 218,51	0,00	0,00	388 828,40
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	630 007,53	0,00	18 180,76	0,00	0,00	648 188,29
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto							
Stan na 01.01.2014	0,00	444 122,03	0,00	5 446,01	0,00	0,00	449 568,04
Stan na 31.12.2014	0,00	417 593,35	0,00	15 048,61	0,00	0,00	432 641,96

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 14 z 24

1.2.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Spółka nie posiada gruntów w wieczystej dzierżawie.

1.2.3. Środki trwale nieamortyzowane

Spółka nie posiada nieamortyzowanych środków trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innych o podobnym charakterze.

1.2.4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

1.3. Należności długoterminowe**1.3.1. Struktura należności długoterminowych**

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	45 000,00	45 000,00
Stan należności netto	45 000,00	45 000,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Stan należności brutto	45 000,00	45 000,00

1.3.2. Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych

Spółka nie posiada odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

1.4. Inwestycje długoterminowe**1.4.1. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	558 444,00	0,00	558 444,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	558 444,00	0,00	558 444,00
Umożnienie					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2014	0,00	0,00	558 444,00	0,00	558 444,00
Stan na 31.12.2014	0,00	0,00	558 444,00	0,00	558 444,00

1.4.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

(w złotych)	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	558 444,00	0,00	0,00	0,00	558 444,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Vivid Games Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 15 z 24

Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	558 444,00	0,00	0,00	0,00	558 444,00
Uمرzenie					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Stan na 01.01.2014	558 444,00	0,00	0,00	0,00	558 444,00
Stan na 31.12.2014	558 444,00	0,00	0,00	0,00	558 444,00

1.4.3. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach pozostałych.

1.5. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Dotacja 1.4	1 741 509,09	0,00
	1 741 509,09	0,00

1.6. Zapasy

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	4 038 071,44	3 009 230,00
Produkty gotowe	1 151 787,38	924 876,09
Towary	16 146,07	0,00
Zaliczki na dostawy	149,00	0,00
Wartość zapasów netto	5 206 153,89	3 934 106,09
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	0,00
Wartość zapasów brutto	5 206 153,89	3 934 106,09

Zarząd Spółki zweryfikował na dzień 31.12.2014 roku przydatność ekonomiczną zapasów, wskutek czego podjął decyzję o spisaniu projektów na łączną wartość 426 334,03 zł. Zdaniem Zarządu w przypadku pozostałych projektów korzyści ekonomiczne przewyższą wartość bilansową zapasów.

1.7. Należności krótkoterminowe**1.7.1. Należności od jednostek powiązanych**

Spółka nie posiada należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych.

1.7.2. Należności od pozostałych jednostek

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- do 12 miesięcy	2 004 043,76	1 008 528,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	2 004 043,76	1 008 528,09
- z tytułu podatku VAT	480 802,44	25 994,75
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,00	0,00
- z tytułu innych świadczeń	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	480 802,44	25 994,75
- inne	14 231,28	4 284,29
Inne należności	4 284,29	14 231,28
Należności dochodzące na drodze sądowej	0,00	0,00
Stan należności netto	2 489 130,49	1 048 754,12
Odpisy aktualizujące wartość należności	259 211,35	124 006,28
Stan należności brutto	2 748 341,84	1 172 840,40



1.7.3. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

(w złotych)	Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
Stan na początek okresu	0,00	124 086,28
Zwiększenia	0,00	135 125,07
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie poprzednio dokonanego odpisu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	259 211,35

1.8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

1.8.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	115 971,17	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	115 971,17	0,00

1.8.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

Spółka nie posiada krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach.

1.8.3. Środki pieniężne i aktywa pieniężne

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 267 611,66	290 893,96
- środki pieniężne w kasie	7 944,49	4 358,34
Razem środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 275 556,15	295 252,30
Inne środki pieniężne	280 515,46	75 462,82
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	1 556 071,61	370 715,12

1.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- Ubezpieczenia	1 141,94	1 134,25
- Prenumeraty	569,24	0,00
- Opłacony z góry czynsz	160,00	0,00
- Domeny internetowe	2 923,17	87,12
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	4 794,35	1 221,37

1.10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 r. wynosił 2.530.000 zł i dzielił się na 25.300.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda i został objęty w następujący sposób:

Akcje				
Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariuszy akcji w kapitale podstawowym spółki
Remigiusz Rudolf Kościelny	A	7 576 250,00	7 576 250,00	29,95%
Jarosław Wojczakowski	A	7 576 250,00	7 576 250,00	29,95%
GPV i Sp. z o.o. SKA	B	4 943 075,00	4 943 075,00	19,54%
Pozostali	B	5 204 425,00	5 204 425,00	20,57%
Razem		25 300 000,00	25 300 000,00	100%

1.11. Zmiana stanu kapitałów zapasowych i rezerwowych

(w złotych)	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy
Stan na początek okresu	2 521 538,90	0,00
Zwiększenia	723 703,04	0,00
- z zysku	723 703,04	0,00
- dopłaty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- zwroty dopłat	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	3 245 241,94	0,00

1.12. Propozycja co do podziału zysku

Zysk za rok obrotowy wyniósł 2 662 172,44 zł. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk w wysokości 124 928,98 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych, natomiast pozostałą kwotę w wysokości 2 537 243,46 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

1.13. Rezerwy na zobowiązania

1.13.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

(w złotych)	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	39 211,43	39 211,43
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	39 211,43	39 211,43
w tym:				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	39 211,43

1.13.2. Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe

Spółka nie tworzy pozostałych rezerw na zobowiązania długoterminowe.

1.13.3. Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

(w złotych)	Podatek odroczone	Na badania sprawozdania	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	7 983,00	12 500,00	0,00	20 483,00
Zwiększenia	955,00	0,00	160 599,72	161 554,72
Wykorzystanie	0,00	12 500,00	0,00	12 500,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 938,00	0,00	160 599,72	169 537,72

1.14. Zobowiązania długoterminowe

1.14.1. Struktura wielkowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych.

1.14.2. Struktura wielkowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

(w złotych)	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
Okres wymagalności					
powyżej 1 roku do 3 lat	500 000,00	0,00	139 170,51	0,00	639 170,51
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	500 000,00	0,00	139 170,51	0,00	639 170,51

1.14.3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada na dzień bilansowy zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

1.15. Zobowiązania krótkoterminowe

1.15.1. Struktura zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- do 12 miesięcy	5 838,36	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 838,36	0,00
Inne zobowiązania	0,00	0,00
	5 838,36	0,00

1.15.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki	333 333,38	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	123 568,58	158 606,33
- do 12 miesięcy	805 840,19	433 962,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	805 840,19	433 962,58

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 18 z 24

Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatku VAT	153 793,13	97 037,26
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	614 212,00	122 256,00
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	25 355,00	23 495,00
- z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	31 466,16	33 301,32
- z tytułu PPRON	197,00	0,00
- z tytułu innych świadczeń	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	825 023,29	276 089,58
Z tytułu wynagrodzeń	16 240,30	7 810,57
Inne zobowiązania	30 950,08	499,15
Stan zobowiązań	2 134 955,82	876 968,21

1.16. Inne rozliczenia międzyokresowe bierne**1.16.1. Inne rozliczenia długoterminowe**

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- Dotacja 1.4	1 269 228,27	0,00
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	1 269 228,27	0,00

1.16.2. Inne rozliczenia krótkoterminowe

(w złotych)	31.12.2014	31.12.2013
- Rezerwa na niezafakturowane koszty	143 120,86	0,00
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	143 120,86	0,00

1.17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występowały zabezpieczenia na majątku.

1.18. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka jest stroną szeregu umów leasingu. Dla każdej z umów, jako zabezpieczenie Spółka wystawiła weksel in blanco (z deklaracją wekslową). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość netto będących przedmiotem umów leasingowych aktywów wynosiła 245 404,86 zł, stanowiły one zabezpieczenia zobowiązań (z tytułu leasingów) o wartości 262 739,09 zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka była stroną umów z bankiem: umowa o limit dla transakcji pochodnych oraz umowy o kredyt obrotowy. Zabezpieczeniem wskazanych umów są wystawione przez Spółkę weksle in blanco (z deklaracją wekslową).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka jest stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

„Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV i Spółka z o.o. w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawiązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji.

„Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawiązania VIVID GAMES S.A. S.K.A., do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA, za cenę równą łącznej cenie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA).

W ocenie Spółki nie jest możliwa wiarygodna wycena wskazanych opcji.



Vivid Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Strona 19 z 24

2. Objasnienia do rachunku zysków i strat

2.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów

2.1.1. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i usług

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
Przychody ze sprzedaży produktów	13 182 473,12	6 930 160,95
- kraj	1 208 579,08	918 062,59
- eksport	11 973 894,04	6 012 098,36
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	350,00	0,00
- kraj	350,00	0,00
- eksport	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	13 182 823,12	6 930 160,95

2.1.2. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
Przychody ze sprzedaży produktów	13 182 473,12	6 930 160,95
Sprzedaż licencji	9 780 256,39	0,00
Reklama	1 663 233,59	0,00
Publishing	735 632,00	0,00
Development	533 069,20	0,00
Sprzedaż technologii	390 000,00	0,00
Pozostała sprzedaż	80 281,74	6 930 160,95
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	350,00	0,00
- hurt	350,00	0,00
- detal	0,00	0,00
- gastronomia	0,00	0,00
Razem przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	13 182 823,12	6 930 160,95

W 2013 roku Spółka podpisała łącznie negocjowane umowy: inwestycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, związane z działalnością spółki celowej VIVID GAMES S.A. S.K.A. i produkcją gry „Godfire: Rise of Prometheus”. Na podstawie wskazanych umów Spółka uzyskuje przychody z tytułu produkcji jak i wydawania gry.

Kierując się nadrzędną zasadą rachunkowości przewagi treści nad formą, biorąc pod uwagę fakt, iż wskazane umowy produkcyjna i dystrybucyjna były negocjowane łącznie, nie jest znana dokładna wartość przyszłych przychodów z dystrybucji, Spółka uznała za właściwe rozliczyć przychody z tytułu umowy produkcyjnej i dystrybucyjnej łącznie (przychody z produkcji oraz przychody netto z dystrybucji), zgodnie z postanowieniami art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości, to jest:

„Wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.”

2.2. Inne przychody operacyjne

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
- Otrzymane darowizny	0,00	0,00
- Otrzymane odszkodowania	0,00	0,00
- Inne przychody operacyjne	30 904,20	38 915,48
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	30 904,20	38 915,48

2.3. Inne koszty operacyjne

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
- Odpisy na projekty	426 334,03	0,00
- Pakiety medyczne	11 022,49	0,00
- Karty sportowe	4 324,88	0,00
- Rezerwa na niewykorzystane ulupoty	39 211,43	0,00
- Rezerwa na badania bilansu	15 000,00	0,00
- Inne koszty operacyjne	35 909,56	85 035,61
- Pozostałe (mniej niż 10% ogólnej wartości)	0,00	0,00
	531 802,39	85 035,61



2.4. Przychody finansowe

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	14 343,75	2 338,16
- od udzielonych pożyczek	11 959,70	0,00
- od środków na rachunkach bankowych	2 384,05	2 338,16
- pozostałe odsetki	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	39 674,89	0,00
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe	58 778,38	0,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	52 307,31	0,00
- zrealizowane ujemne różnice kursowe	-48 394,60	0,00
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-23 016,20	0,00
- pozostałe (mniej) niż 10% ogólnej wartości	0,00	0,00
	54 018,64	2 338,16

2.5. Koszty finansowe

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
Odsetki, w tym:	65 555,22	14 438,46
- od otrzymanych kredytów i pożyczek	27 243,63	0,00
- budżetowe	48,60	3 677,99
- pozostałe odsetki	38 262,99	10 760,47
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne, w tym:	20,63	34 281,33
- zrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
- inne koszty finansowe	0,00	34 281,33
- pozostałe (mniej) niż 10% ogólnej wartości	20,63	0,00
	65 575,85	48 719,79

2.6. Zyski i straty nadzwyczajne

W okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

2.7. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

(w złotych)	Rok obrotowy	Rok poprzedni
Zysk brutto	3 311 046,44	912 550,04
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	328 772,00	11 062,51
- niezrealizowane różnice kursowe	52 307,31	11 062,51
- przychody niepodatkowe	709,80	0,00
- dotacje unijne	275 754,89	0,00
Przychody podatkowe nieuwjęte w księgach (+)	0,00	0,00
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego (+)	0,00	0,00
Koszty podatkowe nieuwjęte w księgach (-)	385 261,87	215 812,46
- raty leasingowe	182 606,13	204 312,46
- zapłacone faktury 2013	3 512,54	0,00
- rozwiązane rezerwy	178 772,96	11 500,00
- koszty niekwalifikowane Dotacją 1.4	20 370,24	0,00
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	9 896,62	166 094,43
- wynagrodzenia za 2012 wypłacone w 2013	0,00	166 094,43
- wynagrodzenia za 2013 wypłacone w 2014	9 896,62	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 290 371,42	455 507,14
- brak dokumentów do zapłaty, spisanie należności	0,00	44 077,90
- amortyzacja majątku trwałego finansowanego Dotacją 1.4	61 927,79	0,00
- amortyzacja zakończonych prac rozwojowych wniesionych aportem	87 100,01	87 100,00
- darowizny	0,00	500,00
- amortyzacja majątku trwałego w leasingu	280 430,69	115 185,88
- odsetki od rat leasingowych	0,00	9 726,62
- odpisy aktualizujące należności	135 125,07	123 300,00
- spisanie zapasów	0,00	38 474,84
- różnice kursowe niezrealizowane	23 016,20	3 106,85
- koszty finansowane dotacją	185 315,88	0,00
- korekta kosztów 30 dni	163 748,30	3 512,54
- umowy o dzieło wypłacone w następnym roku	17 846,30	9 897,86
- rezerwa na badanie bilansu	15 000,00	12 500,00
- pakiety sportowe	8 206,78	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	39 211,43	0,00
- odsetki budżetowe	48,60	3 677,99
- inne koszty nie stanowiące kosztu podatkowego	273 394,37	5 446,66
Dochód	3 877 487,37	975 087,78

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 21 z 24

Odliczenia od dochodu		
- straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00
- darowizny uznane podatkowo	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	3 877 487,00	975 088,00
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy za rok obrotowy	736 723,00	185 267,00
Odroczony podatek dochodowy	71 967,00	3 580,00
Obciążenie podatkowe wykazane w Rachunku zysków i strat	664 756,00	188 847,00

2.8. Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

2.9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (w tym na ochronę środowiska)

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe poniesione w bieżącym roku obrotowym wyniosły 761 902,32 złotych. Na tą kwotę składa się nabycie środków trwałych w kwocie 371 902,32 zł, z czego środki trwałe przyjęte z leasingu 184 985,63 zł, nabycie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 390 000,00 zł (w roku poprzednim łączne nakłady wyniosły 506 726,04 złotych), w tym nakłady poniesione w związku z ochroną środowiska w kwocie 0,00 złotych (w roku poprzednim: 0,00 złotych).

3. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych**3.1. Metoda sporządzenia**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Prezentowana w sprawozdaniu zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:

Pozycje należności	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana stanu
z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	2 004 043,76	1 006 528,09	995 515,67
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń	480 802,44	25 994,75	454 807,69
inne	4 284,29	14 231,28	9 946,99
Zmiana stanu należności do rachunku przepływów	2 489 130,49	1 048 754,12	1 440 376,37

Prezentowana w sprawozdaniu zmiana stanu zobowiązań wynika z następujących pozycji:

Pozycje zobowiązań	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana stanu
z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane	5 838,36	0	5 838,36
z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe	805 840,19	433 962,58	371 877,61
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń	825 023,29	276 089,58	548 933,71
z tytułu wynagrodzeń	16 240,30	7 810,57	8 429,73
inne	154 518,66	139 105,48	15 413,18
Zmiana stanu zobowiązań do rachunku przepływów	1 807 460,80	876 968,21	930 492,59

Rozliczenia międzyokresowe różnią się o kwotę dotacji w wysokości 1 269 228,27 złotych.

Inne korekty działalności operacyjnej dotyczą w całości dotacji odniesionej w pozostałe przychody operacyjne.

Nie skorygowano stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych ze względu na ich nieistotną wartość. W związku z tym bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych równa się całkowitej zmianie środków pieniężnych.

4. Objasnienia dotyczące zawartych przez Spółkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych**4.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka jest stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 22 z 24

„Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV i Spółka z o.o. w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji.

„Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A., do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA, za cenę równą łącznej cenie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA. Opcja sprzedaży może być wykonana w terminie do 1 lipca 2018 roku. Spółka VIVID GAMES S.A. S.K.A. powstała w dniu 8 października 2013 roku (data rejestracji przez Sąd Rejestrowy). GPV posiada 25,21% akcji SKA. Spółka nie dysponuje wyceną akcji VIVID GAMES S.A. S.K.A. ani nie wie, czy i która z opcji zostanie zrealizowana przez GPV. Obecnie nie jest możliwa wiarygodna wycena wskazanych opcji. W szczególności przesłanką takiego stanowiska jest brak możliwości oceny prawdopodobieństwa, czy dojdzie do wykonania „opcji wniesienia”, co spowodowałoby wygaszenie „opcji sprzedaży”.

4.2. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawarła transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

4.3. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w roku 2014 wynosiło 30 osób, w tym w poszczególnych grupach zawodowych: Zarząd–3 osoby; Pracownicy biurowi i administracyjni–6 osób; Specjaliści–21 osób

4.4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej wyniosły w roku obrotowym łącznie 252 456,82 złotych (rok poprzedni: 456 964,00 złotych).

4.5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec Spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 zostało ustalone w wysokości 14 000 zł netto. W roku obrotowym wypłacono ponadto wynagrodzenie za konsultacje w zakresie rachunkowości w wysokości 4 000 zł netto.

5. Pozostałe informacje**5.1. Znaczące zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu.

5.2. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W dniu 19 lutego 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian w Statucie Spółki oraz wpisu aktualizującego informacje w rejestrze w przedmiocie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz rejestracji akcji serii C (296 465 akcji zwykłych na okaziciela). Emisja akcji serii C została przeznaczona dla pracowników i współpracowników Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2014 w dniu 25 lipca 2014 roku.

W dniu 26 lutego 2015 roku powołana została spółka zależna Emitenta pod firmą Vivid Games

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 23 z 24

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy, o kapitale zakładowym 5 000,00 zł, w pełni pokrytym przez Emitenta, który objął 100% udziałów. Do Zarządu Spółki powołani zostali Jarosław Wojczakowski jako Prezes Zarządu oraz Roy Huppert jako Wiceprezes Zarządu. Spółka realizować będzie zadania powiązane z działalnością Emitenta.

5.3. Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w polityce rachunkowości Spółki.

5.4. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Przychody w 2014 r.	Koszty w 2014 r.	Należności na 31.12.2014	Zobowiązania na 31.12.2014
Vivid Games SKA	747 591,70	694 652,98	115 971,17	5 838,36
Razem	747 591,70	694 652,98	115 971,17	5 838,36

5.5.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia,

Jak informowano w raporcie bieżącym 18/2013 z dnia 2 lipca 2014 roku, Spółka zawiązała w dniu 01.07.2013 r. spółkę celową pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo Akcyjna z kapitałem zakładowym 100.000 PLN, w której Emitent - Vivid Games S.A. objął 34,8% udziału. Pozostałymi akcjonariuszami w spółce celowej zostały podmioty: Platige Image S.A. (40,0% udziału) i GPV I Spółka z o.o. komandytowo akcyjna (25,2% udziału). Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. z siedzibą w Bydgoszczy działała w charakterze spółki celowej, powołanej do produkcji zaawansowanej wizualnie i technologicznie gry mobilnej wysokiej jakości. W projekcie tym czołowe w Polsce studio animacji w Polsce Platige Image S.A. odpowiada za koncepcję wizualną i produkcję materiałów graficznych, natomiast Vivid Games S.A. odpowiada za kompleksowe przygotowanie gry. Działalność powołanej spółki celowej wpisuje się w strategię działalności Vivid Games S.A. - poza tym, co już zostało przekazane w poprzednich raportach Emitent będzie wyłącznym wydawcą gry na świecie.

Powołanie wskazanej Spółki SKA było konsekwencją podpisania przez Spółkę umowy inwestycyjnej, której stroną były trzy podmioty: Spółka (A), Platige Image S.A. (B), oraz GPV I Spółka z o.o. komandytowo akcyjna (C).

Umowa inwestycyjna zawiera między innymi uzgodnienia w zakresie:

- treści statutu VIVID GAMES S.A. SKA,
- treść umowy o napisanie gry przez podmioty A i B,
- treść umowy dystrybucyjnej gry z podmiotami z A i B, w tym zasady podziału środków pomiędzy wspólników z tytułu dystrybucji gry,
- określa tzw. „komitet sterujący” składający się ze Wspólników SKA, którzy podejmują kluczowe decyzje związane z wykonaniem umowy inwestycyjnej.

W 2014 roku, w wyniku zarejestrowania podjętych w 2013 roku kolejnych emisji akcji w SKA (B i C), udział Spółki w kapitale oraz prawach głosu obniżył się do poziomu 32,28%. Na dzień 31 grudnia 2014 roku inwestycja Spółki w akcje SKA wyniosła łącznie 558,4 tys. zł.

Zgodnie z umową inwestycyjną, GPV I ma prawo realizować opcje nabycia do 1.500.000 akcji Spółki SKA o czym szerzej w punkcie 13 informacji dodatkowej.

**Vivid Games Spółka Akcyjna****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.**

Strona 24 z 24

Do czasu wydawania gry, Spółka osiąga przychody z produkcji gry, zaś po jej wydaniu, Spółka będzie osiągać przychody z jej dystrybucji oraz będzie realizować dalsze zlecenia produkcyjne. Zgodnie z podpisaną umową inwestycyjną, zakłada się, że Spółka będzie osiągać również przychody (wpływy) z tytułu dywidend (jako akcjonariusz VIVID GAMES S.A. S.K.A.) oraz z tytułu umorzenia akcji w SKA.

5.5.2. Nie zawierano innych transakcji z jednostkami powiązаныmi poza opisanymi powyżej.

5.5.3. Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych na podstawie art. 57-58 ustawy o rachunkowości.

5.5.4. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

5.5. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

5.6. Informacje o niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Na dzień bilansowy nie występują informacje o niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

5.7. Pozostałe informacje ułatwiające ocenę Spółki

Informacje zawarte w częściach 6 – 9 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego ujęte w Załączniku do ustawy Spółki nie dotyczą.

Podpisy Członków Zarządu

Remigiusz Kościelny,

Jarosław Wojczakowski,

Roy Huppert,

Odpowiedzialna(y) za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Szwedawicz
Czynnik księgowy m.c.
N 13363/2006

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Vivid Games Spółka akcyjna
ul. Gdańska 160
85-674 Bydgoszcz
NIP: 967 133 88 48

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POD
FIRMĄ:
VIVID GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
W ROKU OBROTOWYM 2014
ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R.**

Bydgoszcz, dnia 13 marca 2015 r.



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	Vivid Games Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Adres poczty elektronicznej:	info@vividgames.pl
Strona internetowa:	www.vividgames.pl
NIP:	9671338848
Regon:	340873302
KRS:	0000411156
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	20 lutego 2012 r.

PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem jest:

- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- doradztwo związane z zarządzaniem,
- reklama,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- działalność fotograficzna,
- działalność związana z tłumaczeniami,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- działalność rozrywkowa i rekreacyjna.

ZAŁOŻENIE SPÓŁKI I CZAS TRWANIA

Spółka została utworzona na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności K.s.h. Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie zezwolenia.

Vivid Games Spółka Akcyjna została zarejestrowana w KRS w dniu 20 lutego 2012 r. Bezpośrednim poprzednikiem prawnym Vivid Games S.A. była spółka Vivid Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która została zawiązana 30 grudnia 2010 r. Postanowienie o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną zostało wydane dnia 20 lutego 2012 r. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

ORGAN UPRAWNIONY DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd. W 2014 roku do składu Zarządu powołano trzeciego członka – Roya Hupperta.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Remigiusz Rudolf Kościelny	Prezes Zarządu	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Jarosław Wojczakowski	Wiceprezes Zarządu	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Roy Huppert	Członek Zarządu	12 września 2014 r.	11 września 2019 r.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2014 r.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy, tj. 31.12.2014 r. i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Piotr Szczeszek	Członek Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Marek Borzestowski	Członek Rady Nadzorczej	3 października 2012 r.	2 października 2017 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 r.

KAPITAŁ

Na dzień bilansowy – 31.12.2014 r. – kapitał zakładowy wynosi 2 530 000 zł i dzieli się na:

- 16 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

Wszystkie akcje wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, uprawnione do oddania 1 głosu na WZA Spółki.

19 lutego 2015 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji przez XIII Wydział Sądu Rejonowego w Bydgoszczy akcji serii C.

Kapitał zakładowy wynosi obecnie 2 559 646,50 zł (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści sześć złotych pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- 16 500 000 (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 8 800 000 (słownie: osiem milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 296 465 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Wszystkie akcje wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, uprawnione do oddania 1 głosu na WZA Spółki.

STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień bilansowy 31.12.2014 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. Głosów
Remigiusz Rudolf Kościelny	A	7 576 250	29,95%	7 576 250	29,95%
Jarosław Wojczakowski	A	7 576 250	29,95%	7 576 250	29,95%
GPV i Sp. z o.o. S.K.A	B	4 943 075	19,54%	4 943 075	19,54%
Pozostali	A i B	5 204 425	20,57%	5 204 425	20,57%
w tym TFI Skarbiec S.A.	A i B	1 259 823	4,98%	1 259 823	4,98%
Łącznie	A i B	25 300 000	100,00%	25 300 000	100,00%

Tabela 3. Akcjonariusze posiadający, na dzień 31.12.2014 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 13.03.2015 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Rudolf Kościelny	A	7 576 250	29,60%	7 576 250	29,60%
Jarosław Wojczakowski	A	7 576 250	29,60%	7 576 250	29,60%
GPV i Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	B	4 943 075	19,31%	4 943 075	19,31%
TFI Skarbiec SA	A i B	1 259 823	4,92%	1 259 823	4,92%
Pozostali	A, B i C	4 241 067	16,57%	4 241 067	16,57%
RAZEM	A, B i C	25 596 465	100%	25 596 465	100%

HISTORYCZNE ZMIANY W KAPITALE

1) Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Vivid Games Sp. z o.o. w spółkę Vivid Games S.A. Uchwałą w sprawie przekształcenia formy prawnej podjęło Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vivid Games Sp. z o.o. uchwałą nr 1 dnia 10 stycznia 2012 r. Postanowienie o przekształceniu w spółkę akcyjną zostało wydane dnia 20 lutego 2012 r. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

2) Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 lutego 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1 650 000 PLN do kwoty nie większej niż 2 530 000 PLN, tj. o kwotę nie większą niż 880 000 PLN w drodze emisji nie więcej niż 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Akcje serii B zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej inwestorom. Cena emisyjna akcji serii B została ustalona przez Zarząd (na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 3 NWZ z dnia 29 lutego 2012 r.) na 0,34 PLN za jedną akcję. Wpis Sądu w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego został dokonany 24 lipca 2012 r.

3) W 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale Spółki.

4) W 2014 roku Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu zrealizowania założeń Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Spółki w drodze emisji akcji serii C z kwoty 2.530.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100) o kwotę 29.646,50 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści sześć złotych pięćdziesiąt groszy) do kwoty 2.559.646,50 zł (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści sześć złotych pięćdziesiąt groszy), w drodze emisji 296 465 akcji zwykłych na

okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja;¹

Podwyższenie zarejestrowane zostało przez Sąd rejestrowy w dniu 9 lutego 2015 r.

ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA W 2014 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2014 roku współpracowało ze Spółką 85 osób w oparciu o różne formy zatrudnienia. Przeciętne zatrudnienie w całym 2014 roku wynosiło 30 osób. Na początku roku obrotowego Vivid Games S.A. zatrudniała 61 osób w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie różnorodnych form zatrudnienia.

ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe sporządzane za ostatni rok obrotowy obejmuje okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym 31 grudnia 2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień przedstawienia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

AUDYTOR

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rakowieckiej 41/27, 02-521, Warszawa.

W dniu 10.11.2014 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z obowiązującymi przepisami i statutem Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok. Wybraną do pełnienia tej funkcji została HLB m2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., z siedzibą w Warszawie, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Spółki także za poprzedni rok obrotowy.

ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało przygotowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości, zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 ze zm.).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Zasady sporządzenia Sprawozdania oraz polityka rachunkowości Spółki zostały opisane

¹ Szersze informacje dotyczące procesu podwyższenia kapitału w ramach realizacji Motywacyjnego Programu Akcyjnego dla Pracowników i Współpracowników w raportach bieżących nr 17/2014, 25/2014, 26/2014.

w Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy 2014r.

ZMIANA SPOSOBU ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW

W 2014 roku Spółka nie zmieniła sposobu rozpoznawania przychodów.

ODPISY AKTUALIZACYJNE

Zarząd Spółki zbadał wartość aktywów wynikiem czego podjął decyzję o spisaniu projektów o wartości 426.334,03 PLN oraz dokonaniu odpisów aktualizacyjnych wartości należności w kwocie 135.125,07 PLN.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W 2013 r. razem z Platige Image S.A. oraz GPV i Spółka z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (GPV), Spółka utworzyła Spółkę Vivid Games Spółkę Akcyjną S.K.A. („Vivid Games SKA”) dedykowaną produkcji gry Godfire™: Rise of Prometheus. Wartość inwestycji Spółki w podmiot zależny jest wykazywana w aktywach finansowych.

OPCJE WYNIKAJĄCE Z UMOWY SKA

Przez Umowy SKA, GPV realizuje swoje prawo do nabywania do 1.500.000 Akcji w Spółce Vivid Games S.A. wynikające z umowy z dnia 24.05.2012. GPV ma opcje zamiany swoich akcji Vivid Games SKA na 1.500.000 akcji Spółki przez (i) wniesienie akcji Vivid Games SKA do Spółki oraz (ii) sprzedaż swoich akcji w Vivid Games SKA do Spółki. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 4.1. Sprawozdania finansowego – Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Rok 2014 był rekordowym i kolejnym z rzędu rokiem istotnego wzrostu przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi. W 2014 roku ta pozycja RZIS wyniosła 14.86 mln PLN (RdR 8.05 mln PLN), co stanowi wzrost o 84.61 %.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w PLN		01.01.2014	01.01.2013	Dynamika %
		31.12.2014	31.12.2013	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 864 909,88	8 052 041,45	84,61%
	od jednostek powiązanych	735 632,00	911 565,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 182 473,12	6 930 160,95	90,22%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	1 682 086,76	1 121 880,50	49,93%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	350,00	0,00	
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 185 187,86	6 965 732,84	60,57%

I.	Amortyzacja	545 508,65	282 368,63	93,19%
II.	Zużycie materiałów i energii	93 823,42	41 183,43	127,82%
III.	Usługi obce	7 084 688,10	3 226 492,08	119,58%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	21 221,08	3 357,59	532,03%
V.	Wynagrodzenia	3 079 929,06	2 908 809,75	5,88%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	237 878,67	195 386,62	21,75%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122 138,88	308 134,74	-60,36%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	3 679 722,02	1 086 308,61	238,74%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	309 809,09	80 958,67	282,68%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	42 043,19	-100%
II.	Dotacje	278 904,89	0,00	
III.	Inne przychody operacyjne	30 904,20	38 915,48	-20,59%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	666 927,46	208 335,61	684,29%
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	135 125,07	123 300,00	9,59%
III.	Inne koszty operacyjne	531 802,39	85 035,61	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 322 603,65	958 931,67	207,01%
G.	Przychody finansowe	54 018,64	2 338,16	2210,31%
II.	Odsetki, w tym:	14 343,75	2 338,16	513,46%
	- od jednostek powiązanych	11 959,70	0,00	
V.	Inne	39 674,89	0,00	
H.	Koszty finansowe	65 575,85	48 719,79	34,60%
I.	Odsetki, w tym:	65 555,22	14 438,46	354,03%
IV.	Inne	20,63	34 281,33	
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 311 046,44	912 550,04	262,83%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	3 311 046,44	912 550,04	262,83%
L.	Podatek dochodowy	664 756,00	188 847,00	-452,01%
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 646 290,44	723 703,04	265,66%

KOSZTY OPERACYJNE I ZYSK ZE SPRZEDAŻY

Koszty działalności operacyjnej wynosiły w 2014 r. 11.18 mln PLN i wzrosły o 60.6% w stosunku do 2013 r. Wzrost kosztów jest związany przede wszystkim z rozwojem skali działalności Spółki, a tempo jego wzrostu jest znacznie mniejsze niż tempo wzrostu zyskowności sprzedaży. Zysk ze Sprzedaży osiągnął poziom 3.68 mln PLN w porównaniu do 1.09 mln PLN w 2013 r. i wzrósł o ponad 238.7%. Rentowność Sprzedaży osiągnęła poziom 27.9% w 2014 r. (15.7% RdR).

MARŻA EBITDA I ZYSK NETTO

W 2014 roku, wynik EBITDA wyniósł 3.86 mln PLN i wzrósł o 2.5 mln PLN (183%). Marża EBITDA w 2014 wynosiła 26% i wzrosła RdR z 16.9%.

Spółka zakończyła rok 2014 rekordowym zyskiem netto na poziomie 2.65 mln PLN (723 tys. PLN RdR) co stanowi 266% wzrost RdR. Rentowność Netto w 2014 przekroczyła 20% w porównaniu z marżą 10.4% w 2013 r.

BILANS

AKTYWA

Dane w PLN	31.12.2014	31.12.2013	Dynamika %
A. Aktywa trwałe	3 325 544,86	1 294 720,73	156,85%
I. Wartości niematerialne i prawne	446 831,81	213 512,69	109,28%
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	87 088,00	174 188,01	-50,00%
3. Inne wartości niematerialne i prawne	359 743,81	39 324,68	814,80%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	432 641,96	449 568,04	-3,76%
1. Środki trwałe	432 641,96	449 568,04	-3,76%
c) urządzenia techniczne i maszyny	417 593,35	444 122,03	-5,97%
e) inne środki trwałe	15 048,61	5 446,01	176,32%
III. Należności długoterminowe	45 000,00	45 000,00	
2. Od pozostałych jednostek	45 000,00	45 000,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	558 444,00	558 444,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	558 444,00	558 444,00	
a) w jednostkach powiązanych	558 444,00	558 444,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 842 627,09	28 196,00	6435,07%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 118,00	28 196,00	258,63%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 741 509,09	0,00	
B. Aktywa obrotowe	9 372 121,51	5 354 796,70	75,02%
I. Zapasy	5 206 153,89	3 934 106,09	32,34%
2. Półprodukty i produkty w toku	4 038 071,44	3 009 230,00	34,19%
3. Produkty gotowe	1 151 787,38	924 876,09	24,53%
4. Towary	16 146,07	0,00	
5. Zaliczki na dostawy	149,00	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	2 489 130,49	1 048 754,12	137,34%
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	2 489 130,49	1 048 754,12	137,34%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 004 043,76	1 008 528,09	98,71%
- do 12 miesięcy	2 004 043,76	1 008 528,09	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	480 802,44	25 994,75	1749,61%
c) inne	4 284,29	14 231,28	-69,90%
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 672 042,78	370 715,12	351,03%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 672 042,78	370 715,12	351,03%
a) w jednostkach powiązanych	115 971,17	0,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 556 071,61	370 715,12	319,75%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 794,35	1 221,37	292,54%
Aktywa razem	12 697 666,37	6 649 517,43	90,96%

PASYWA

Dane w PLN	31.12.2014	31.12.2013	Dynamika %
A. Kapitał (fundusz) własny	8 296 603,40	5 650 312,96	46,83%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 530 000,00	2 530 000,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 245 241,94	2 521 538,90	28,70%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-124 928,98	-124 928,98	
VIII. Zysk (strata) netto	2 646 290,44	723 703,04	265,66%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 401 062,97	999 204,47	340,46%
I. Rezerwy na zobowiązania	208 749,15	20 483,00	919,13%
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 938,00	7 983,00	11,96%
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 211,43	0,00	
- krótkoterminowa	39 211,43	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	160 599,72	12 500,00	1184,80%
- krótkoterminowe	160 599,72	12 500,00	1184,80%
II. Zobowiązania długoterminowe	639 170,51	101 753,26	528,16%
2. Wobec pozostałych jednostek	639 170,51	101 753,26	528,16%
a) kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	139 170,51	101 753,26	36,77%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 140 794,18	876 968,21	144,11%
1. Wobec jednostek powiązanych	5 838,36	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 838,36	0,00	
- do 12 miesięcy	5 838,36	0,00	
2. Wobec pozostałych jednostek	2 134 955,82	876 968,21	143,45%
a) kredyty i pożyczki	333 333,38	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	123 568,58	158 606,33	-22,09%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	805 840,19	433 962,58	85,69%
- do 12 miesięcy	805 840,19	433 962,58	85,69%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	825 023,29	276 089,58	198,82%
h) z tytułu wynagrodzeń	16 240,30	7 810,57	107,93%
i) inne	30 950,08	499,15	6100,56%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 412 349,13	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 412 349,13	0,00	
- długoterminowe	1 269 228,27	0,00	
- krótkoterminowe	143 120,86	0,00	
Pasywa razem	12 697 666,37	6 649 517,43	90,96%

Suma bilansowa na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 12.70 mln PLN i wzrosła o niemal 6.05 mln PLN RdR, co stanowi wzrost o 90.96% RdR. Udział Aktywów Obrotowych w sumie bilansowej zmalał z 80.5% w 2013 r. do 73.8% w 2014 r. (dynamika -8.3% RdR). Udział zapasów w sumie Aktywów zmalał z 59.2% do 41% RdR 2014 r., co stanowi spadek o 30% RdR.

Wzrost wartości w pozycji Należności krótkoterminowe (prowizje dla kluczowych dystrybutorów) jest proporcjonalny do wzrostu poziomu sprzedaży.

W pozycji RMK znajdują się rozliczenia przychodów z dotacji na realizację projektu w ramach programu POIG 1.4., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2014.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN	31.12.2014	31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 650 312,96	5 051 538,90
- korekty błędów podstawowych	0,00	-124 928,98
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 650 312,96	4 926 609,92
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 530 000,00	2 530 000,00
1.3. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 530 000,00	2 530 000,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 521 538,90	2 083 206,02
4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego	723 703,04	438 332,88
- z podziału zysku	723 703,04	438 332,88
4.3 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 245 241,94	2 521 538,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	723 703,04	438 332,88
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	438 332,88
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	723 703,04	438 332,88
b) Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	0,00	-438 332,88
- przeniesienia na kapitał zapasowy	723 703,04	-438 332,88
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-124 928,98	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	-124 928,98
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-124 928,98
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-124 928,98	-124 928,98
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-124 928,98	-124 928,98
7.7. Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	-124 928,98	0,00
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	2 646 290,44	723 703,04
a) zysk netto	2 646 290,44	723 703,04
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 296 603,40	5 650 312,96

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w PLN	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
A - Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	2 646 290,44	723 703,04
II Korekty razem	-2 795 640,33	21 858,56
1 Amortyzacja	545 508,65	282 368,63
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 111,28	14 438,46
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-42 043,19
5 Zmiana stanu rezerw	188 266,15	-3 218,00
6 Zmiana stanu zapasów	-1 272 047,80	-1 085 974,20
7 Zmiana stanu należności	-1 440 376,37	873 447,16
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	930 492,59	95 242,05
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 674 883,21	12 526,63

10	Inne korekty	-121 711,62	-124 928,98
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-149 349,89	745 561,60
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	185 903,53	255 835,31
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	255 835,31
3	Z aktywów finansowych, w tym:	185 903,53	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	185 903,53	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	173 943,83	0,00
-	Odsetki	11 959,70	0,00
II	Wydatki	-866 831,69	-610 515,54
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-576 916,69	-52 071,54
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-289 915,00	-558 444,00
a)	w jednostkach powiązanych	-289 915,00	-558 444,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-289 915,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-680 929,16	-354 680,23
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	2 390 939,89	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 000 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	1 390 939,89	0,00
II	Wydatki	-375 305,98	-208 733,37
4	Spłaty kredytów i pożyczek	-166 666,62	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-147 568,38	-194 294,91
8	Odsetki	-61 070,98	-14 438,46
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 015 633,91	-208 733,37
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 185 356,49	182 148,00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 185 356,49	182 148,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	370 715,12	188 567,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 556 071,61	370 715,12

WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	2014	2013	2012
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	27,9%	15,7%	22,9%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	25,1%	13,2%	20,5%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	20,1%	10,4%	14,9%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	27,4%	11,7%	11,2%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	46,8%	14,5%	13,4%

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	2014	2013	2012
Płynność bieżąca	$\frac{(\text{Zapasy} + \text{należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe})}{(\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})}$	3,55	6,11	8,04
Płynność szybka	$\frac{(\text{Należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe})}{(\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})}$	1,58	1,62	3,47
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	$\frac{(\text{Należności z tytułu dostaw i usług})}{(\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług})}$	2,47	2,32	8,97
Kapitał pracujący	Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne	5 319,0	4 477,8	4 385,6
Udział kapitału pracującego w aktywach	$\frac{(\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne})}{\text{Suma bilansowa}}$	41,9%	67,3%	77,0%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	$\frac{(\text{Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług} \times 365)}{(\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{podatek od towarów i usług należny})}$	37,4	66,7	141,1
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	$\frac{(\text{Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365)}{(\text{Koszty działalności operacyjnej} - \text{Amortyzacja} - \text{Koszty pracy} - \text{Podatki i opłaty} + \text{Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach})}$	25,3	26,4	18,1

WYJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WSKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI.

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2014.

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

W 2014 roku podstawowym źródłem finansowania inwestycji i pokrycia kosztów Spółki były środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży. Ponadto Spółka w 2014 roku była beneficjentem dotacji unijnych w dwóch projektach – 1.4. POIG oraz Go_Global III koordynowanych przez NCBiR.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2014.

GODFIRE™: RISE OF PROMETHEUS

W II kwartale 2014 r. odbyła się **premiera gry Godfire™: Rise of Prometheus** stworzonej w kooperacji ze światowej klasy studiem graficznym Platige Image S.A. Gra trafiła do sprzedaży w kanale Apple App Store 19 czerwca, otrzymując, tak samo jak Real Boxing™, prestiżowe wyróżnienie Apple Editors' Choice, tym samym potwierdzając najwyższą jakość i duży potencjał komercyjny produktów studia.

W dniu 31 lipca odbyła się premiera pierwszej z zapowiadanych aktualizacji gry. W aktualizacji „Combat” zaimplementowano najważniejsze uwagi graczy dotyczące jakości rozgrywki oraz wprowadzono szereg zmian zwiększających zaangażowanie i aktywność graczy. Dzięki

wprowadzonym zmianom ocena graczy wzrosła do 80%.

W IV kwartale 2014 r. wersja iOS otrzymała kolejną aktualizację, a do sklepu Google Play trafiła 4 grudnia 2014 roku **wersja Android** w modelu Free2Play.

W listopadzie gra brała udział w promocji nowej formuły sprzedaży w Apple App Store w Chinach.

REAL BOXING™

Dzięki szerokiemu wsparciu w postaci kolejnych aktualizacji, akcji promocyjnych, rozszerzeniu kanałów dystrybucji, ale przede wszystkim dostosowaniu modelu biznesowego do Free2Play konsekwentnie zwiększają się przychody generowane przez markę Real Boxing oraz liczba pobrań gry, która osiągnęła poziom **18 mln do dnia publikacji raportu**.

W 2014 r. gra została udostępniona na kolejnych platformach sprzętowych. 27 lutego gra opublikowana została w kanale sprzedaży **Apple Mac Store**, otrzymując wsparcie promocyjne i podobnie jak w przypadku poprzednio opublikowanych platform plasując się w czołówkach rankingów sprzedaży. W lipcu do sprzedaży w kilkudziesięciu sklepach internetowych w tym w największym Steam trafiła gra w wersji na **komputery PC**, i pojawiła się dwukrotnie (w grudniu oraz styczniu) w pakiecie gier portalu **Bundle Stars**. Sprzedaż tej wersji stanowi dodatkowe źródło dochodów jak również umacnia markę. Na terytorium Polski dystrybucją zajęła się firma CDP.pl, dystrybuując ją również w formie pudełkowej.

Pod koniec czerwca wersja iOS udostępniona została w sklepie App Store za darmo. Celem było zwiększenie liczby graczy jak również rozpoczęcie monetyzacji poprzez wyświetlanie reklam. Istotnym było także **przetestowanie potencjału gry w modelu Free2Play**. Bazując na tym sukcesie wersja Android wraz z kolejną aktualizacją funkcjonalności Free2Play udostępniona została za darmo w sklepie Google Play dnia 30 października.

W listopadzie Real Boxing trafił do dystrybucji jako jeden z tytułów premierowej kolekcji platformy **Google – Android TV**.

Real Boxing zdobył 11 miejsce w **rankingu najczęściej pobieranych gier** ze sklepu PlayStation Store w kategorii konsoli PlayStation Vita **w 2014 roku** oraz wśród top 100 gier w kategorii „Action” na Apple iTunes i wśród 20 najczęściej pobieranych aplikacji w kategorii gier sportowych dla urządzeń mobilnych w USA według portalu AppAnnie.

Spółka odnotowuje sukcesy na **rynkach wschodzących**, tj. w Azji i Ameryce Południowej. Po doskonałym debiucie wersji Android na południowo-amerykańskiej platformie subskrypcyjnej – **Bemobi** w III kwartale, Real Boxing trafił pod koniec listopada do użytkowników konsoli firmy The9 w Chinach. Istotnie wzrosła również sprzedaż na terenie Azji w najważniejszych kanałach dystrybucji, tj. Apple App Store oraz Google Play.

PODPISANIE UMOWY O WSPÓŁPRACY Z QUALCOMM INC

W II kwartale Emitent podpisał umowę z liderem rynku komunikacji bezprzewodowej – Spółką Qualcomm Incorporated. Zgodnie z umową Zespół programistyczny Vivid Games dokonał modyfikacji w silniku Unreal Engine 3 tak by w pełni wykorzystywał możliwości technologii



Snapdragon używanej w urządzeniach mobilnych z systemem Android. Do procesora Qualcomm dostosowano m.in. grę **Godfire: Rise of Prometheus**, którą przedstawiciel Studia zaprezentował podczas wrześniowej konferencji **Qualcomm Uplinq 2014**. Wersja gry została wzbogacona o dodatkowe efekty graficzne i uznana za przykład najbardziej zaawansowanej technologicznie gry na świecie.

PRYZNANIE ŚRODKÓW FINANSOWYCH

14 kwietnia 2014 r. Zarząd Spółki otrzymał informację przekazaną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w sprawie przyznania Spółce środków finansowych w wysokości do 3.361.694,07 złotych. Kwota została przyznana tytułem dofinansowania realizacji projektu "Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający fotorealistyczne gry mobilne" w ramach Działania 1.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka "Wsparcie projektów celowych". Środki finansowe są przekazywane Spółce w formie zaliczek na podstawie umowy. Projekt realizowany jest przez dedykowany zespół złożony z pracowników Spółki, wspierany przez zasoby naukowe Wyższej Szkoły Gospodarki w Bydgoszczy do końca 2015 roku, a jego wdrożenie i komercjalizacja przyczynią się do zwiększenia możliwości monetizacyjnych gier Studia.

Spółka została także poinformowana 20 maja 2014 r. o przyznaniu jej środków finansowych w wysokości 199.961,00 złotych tytułem dofinansowania realizacji projektu pt. "Opracowanie strategii komercjalizacji gier na urządzenia mobilne stworzonych w oparciu o technologię Real Fighting Framework na rynkach Ameryki łacińskiej i Azji południowo-wschodniej" w ramach przedsięwzięcia GO.GLOBAL.PL Wsparcie polskich innowacyjnych firm komercjalizujących wyniki badań naukowych lub prac rozwojowych na rynkach światowych. Realizacja projektu wpisała się w strategię Spółki, zakładającą m.in. ekspansję na rynki azjatyckie.

DZIAŁANIA PROMOCYJNE

Vivid Games aktywnie uczestniczy w targach i imprezach branżowych skupiających graczy i środowisko branżowe z całego świata.

Spółka obecna była m.in. na konferencjach **PocketGamer Connects** oraz **Mobile Games Forum** w Londynie, **GDC** w San Francisco oraz w charakterze wystawcy na targach konsumenckich **PAX East** w Bostonie i **E3** w Los Angeles, **Gamescom** w Kolonii, **Brand Licensing Europe** w Londynie oraz **Game Connection** w Paryżu.

Zgodnie z założeniami strategii oraz realizacją projektu Go_Global III Spółka aktywnie brała udział także w targach i konferencjach branżowych skupionych na **rynkach wschodzących**: m.in. **ChinaJoy** w Shanghaju, **Brasil Game Show** w Sao Paulo i **G-Star** w Korei Południowej.

W październiku przedstawiciel Studia Vivid Games S.A. wziął udział w **Misji Gospodarczej branży IT** do Chicago zorganizowanej przez Urząd Marszałkowski Województwa Kujawsko-Pomorskiego, współfinansowanej ze środków UE.

Przedstawiciele Studia występowali także w roli prelegentów na licznych targach krajowych i zagranicznych, m.in. **WGK** w Gdańsku, **ZTG** w Poznaniu, **White Nights** w St. Petersburgu czy **Games Business Denmark** w Aalborg. Zaproszenia do tego rodzaju wystąpień świadczą o wysokiej ocenie pracy Vivid Games przez branżę i ułatwiają rozpoczęcie współpracy z

najlepszymi specjalistami.

VIVID GAMES S.A. W SEGMENTCIE NEWCONNECT LEAD I NA LIŚCIE NAJBARDZIEJ PŁYNNYCH PODMIOTÓW SEKTORA NEWCONNECT

Od grudnia 2013 r. Spółka znajduje się w gronie 30 najbardziej interesujących Spółek rynku NewConnect i wchodzi w skład indeksu NCIndex30. W marcu 2014 r. Spółka została zakwalifikowana do segmentu NewConnect Lead, który skupia te Spółki rynku alternatywnego, których akcje obciążone są najmniejszym ryzykiem. W tym samym miesiącu Spółka była jedną z trzech najbardziej płynnych spółek na rynku New Connect.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO 2014, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

GODFIRE: RISE OF PROMETHEUS

W 2015 r. Spółka kontynuuje działania związane z projektem Godfire. W styczniu 2015 r. gra dostępna była w akcji promocyjnej sieci Starbucks w Wielkiej Brytanii oraz w promocji „Amazing Indie Sales” w sklepie Apple App Store w lutym.

Początek roku 2015 przyniósł także nominację do kolejnych nagród. Kapituła Mobile Trends Awards postanowiła wyróżnić projekt w kategorii Gra Mobilna, gra otrzymała również nominację w prestiżowym konkursie International Mobile Gaming Awards w kategorii „doskonałość audio-wizualna”.

Prace nad zaawansowaną graficznie wersją gry skierowaną do odbiorców urządzeń z nowoczesnymi procesorami Snapdragon firmy Qualcomm zostały zakończone, a wersja zostanie udostępniona odbiorcom w I kwartale 2015 r. Producent procesorów po raz pierwszy zaprezentował publicznie grę na swoim najnowszym urządzeniu podczas targów International CES w Las Vegas w styczniu.

REAL BOXING™

Topowy produkt Studia jest stale modyfikowany i aktualizowany, by zapewnić graczom rozrywkę na najwyższym poziomie jak również zrealizować jak najlepszą ich monetyzację.

Działania te spotykają się z uznaniem producentów nowoczesnego sprzętu. Na targach International CES 2015 w Las Vegas w styczniu 2015 gra prezentowała możliwości najnowszych telewizorów Sony Bravia oraz konsoli Razer Forge TV.

Trwają prace nad kontynuacją marki, grą Real Boxing 2, która została zaprojektowana jako pełnoprawna gra segmentu Free2Play. Produkt posiadać będzie znacznie szersze możliwości rozgrywki oraz jeszcze lepszy jej poziom. Konstrukcja i złożoność gry wpłynie pozytywnie na monetyzację. Real Boxing 2 jest produkowany w najnowszej technologii Unreal Engine 4 oraz integrowany z systemami rozgrywek międzyplatformowych, analityki oraz obsługi zasobów gry. Premiera gry planowana jest na drugą połowę 2015 roku.

UDZIAŁ W IMPREZACH I TARGACH BRANŻOWYCH.

W styczniu delegacja Spółki była obecna na targach Pocket Games Connects w Londynie, w lutym natomiast przedstawiciele firmy wzięli udział w konferencji Casual Connect Europe w Amsterdamie. Celem udziału było poszerzanie kręgu partnerów biznesowych oraz promocja tytułów firmy.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka realizować będzie strategię, której najistotniejsze elementy stanowią:

- Produkcja i publikacja zaawansowanych gier mobilnych w modelu Free2Play.
- Program publikacji gier zewnętrznych.
- Uruchomienie innowacyjnej w skali światowej platformy mobilnego e-sportu.
- Zwiększenie nakładów na B+R i rozwój autorskich technologii.
- Rozwój współpracy ze strategicznymi partnerami.
- Zwiększenie obecności i przychodów z rynków azjatyckich.
- Rozwój poprzez fuzje i przejęcia oraz inwestycje w IP.
- Zmiany w Corporate Governance.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2014 roku Spółka prowadziła prace rozwojowe i badania przemysłowe w związku z realizacją projektu „Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający fotorealistyczne gry mobilne” w ramach Działania 1.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka "Wsparcie projektów celowych".

W 2015 roku zespół projektowy sfinalizuje prace i rozpocznie przygotowania do komercjalizacji ich wyników. Spółka przygotowuje się do kolejnych projektów badawczo-rozwojowych które mają być wdrożone w kolejnych latach jako część strategii jej rozwoju.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

RYZYKO ZRÓŻNICOWANEGO I NIEPRZEWIDYWALNEGO POPYTU NA POSZCZEGÓLNE PRODUKTY SPÓŁKI

Okres prac nad poszczególnymi produktami Spółki różni się w zależności od wielkości projektu. Osiągnięcie sukcesu rynkowego danego produktu mierzonego zainteresowaniem klientów (graczy) oraz generowanymi w ten sposób przychodami z jego sprzedaży pozwala Spółce na pokrycie poniesionych kosztów przy procesie produkcji gry i generowanie zysków. Stopień zainteresowania danym produktem zależy przede wszystkim od bieżących trendów, gustów konsumentów oraz dostępnych konkurencyjnych produktów. Implikuje to ryzyko wyprodukowania gry, która nie spotka się z zaciekawieniem potencjalnych klientów.

Tworząc kolejne produkty mityguje wspomniane ryzyko m.in. poprzez następujące działania:

- Analizowanie raportów analitycznych dotyczących rynku gier wideo;
- Regularne poddawanie zewnętrznym testom kolejnych wersji gry w ciągu całego procesu jej tworzenia, co umożliwia elastyczne reagowanie na zidentyfikowane problemy oraz niedoskonałości produktu – działania te stanowią element metodyki Agile, wg której Vivid Games realizuje projekty;

- Realistyczne i szczegółowe planowanie procesu produkcji pozwalające zachować budżet kosztowy gry w założonej wysokości;
- Zatrudnianie i współpraca z najlepszymi profesjonalistami.

Jednocześnie należy zauważyć, że dotychczas przygotowane przez Vivid Games gry, dzięki zaangażowaniu w ich produkcję najwyższej klasy programistów i designerów, zastosowania najnowszej technologii oraz dogłębnej znajomości rynku regularnie osiągają bardzo wysokie oceny wśród użytkowników oraz recenzentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYMI OPÓŹNIENIAMI W PRODUKCJI GIER

Produkcja gier wideo jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko opóźnień poszczególnych jego faz, co może przełożyć się na termin realizacji całego projektu. Poszczególne fazy produkcji następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników ukończenia faz poprzednich. Opóźnienie terminów zakończenia produkcji gier wideo może mieć negatywny wpływ na osiągnięcie przez Spółkę wyników finansowych.

Ponadto, w celu przeciwdziałania występowania niniejszego ryzyka prowadzone są następujące działania:

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

RYZYKO ZWIĄZANE Z KLUCZOWYMI PRACOWNIKAMI SPÓŁKI

Sukces rozwoju Spółki w przyszłości uzależniony będzie w dużej mierze od zdolności utrzymania zatrudnionych i współpracujących ze Spółką osób oraz pozyskania nowych pracowników i współpracowników. Odejście członków kadry kierowniczej bądź innych osób znaczących dla Spółki mogłoby mieć niekorzystny wpływ na prowadzoną działalność, mogłoby spowodować ponadto pogorszenie jakości i terminowości zaplanowanych produkcji oraz świadczonych usług, co w konsekwencji mogłoby się przełożyć na realizację wyników finansowych. Podmiot prowadzi działalność o jeszcze niewielkiej skali, co przekłada się również na liczbę zatrudnionych osób na stanowiskach menedżerskich i specjalistycznych. Ewentualna utrata kluczowych pracowników łączyłaby się ponadto z koniecznością przeprowadzenia procesu rekrutacji, a następnie przeszkolenia i przygotowania nowych osób do pracy, co mogłoby w krótkim lub średnim okresie mieć przełożenie na generowane przez Spółkę wyniki.

Należy zauważyć, że najbardziej wykwalifikowaną kadrami menedżerską stanowią Członkowie Zarządu Spółki, w tym dwóch będących jednocześnie jej akcjonariuszami, rozwijający działalność Spółki od początku jej istnienia, co znacząco zmniejsza ryzyko ich odejścia. Jednocześnie Spółka prowadzi systematyczne analizy zatrudnienia i plany wprowadzenia programu opcji menedżerskich, dedykowanego kadry kierowniczej średniego i wyższego szczebla, który będzie miał na celu wzmocnienie przywiązania pracowników do Spółki.

Rada Nadzorcza zatwierdziła akcyjny program motywacyjny dla pracowników i współpracowników Spółki. Celem programu motywacyjnego jest zapewnienie możliwości

partycypacji kluczowych pracowników i współpracowników Spółki w akcjonariacie Spółki, jako efektu ich zaangażowania w działania powodujące długoterminowy wzrost wartości Spółki i jej wyników finansowych. Preferencyjne warunki uczestnictwa w programie motywacyjnym stanowią rodzaj nagrody dla osób o szczególnych zasługach dla Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WYMAGANĄ AKCEPTACJĄ PROJEKTU PRZEZ PRODUCENTA PLATFORMY ZAMKNIĘTEJ

Specyfika działalności Spółki sprawia, że jednym z głównych kanałów dystrybucji tworzonych produktów są platformy zamknięte. Spółka tworzy gry na platformy zamknięte Apple iOS, oraz Sony a w przyszłości także inne. Producenci zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, co powoduje, że Spółka ponosi ryzyko braku ew. akceptacji produktu, który stworzył dla danego producenta platformy zamkniętej.

W rzeczywistości producenci platform zamkniętych rzadko nie udzielają akceptacji danej gry (wszystkie projekty dotychczas zrealizowane przez Spółkę na platformy zamknięte zostały zaakceptowane przez ich producentów). Strategia zabezpieczenia się Spółki przed ryzykiem odrzucenia projektu przez producenta platformy zamkniętej realizowana jest poprzez:

- Prowadzenie konsultacji z właścicielami platformy zamkniętej już na etapie projektowania gry, jak również utrzymywanie z nimi dobrych relacji biznesowych;
- Tworzenia gier pozwalających na ich dostosowanie do wielu różnych platform (portowanie) stosunkowo niewielkim nakładem pracy. W przypadku odrzucenia projektu/pomysłu przez jednego producenta platformy zamkniętej, Spółka jest w stanie niewielkim nakładem pracy i zasobów stworzyć analogiczny projekt przeznaczony na inną platformę. W dotychczasowej praktyce Spółce nigdy nie zdarzyło się uzyskać braku akceptacji tworzonej gry – rozpoczęcie ich produkcji w przypadku tworzenia gier na platformy zamknięte odbywa się po ówczesnym uzyskaniu zgody właściciela platformy;
- Równolegle do tworzenia projektów na platformy zamknięte (np. Apple iOS) opracowywane są produkty przeznaczone dla platform otwartych (np. Google Android), których dystrybucja nie wymaga osobnej akceptacji projektu.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ WARUNKÓW SPRZEDAŻY PRZEZ PLATFORMY DYSTRYBUCYJNE

Znaczna część przychodów ze sprzedaży Spółki jest generowana na platformach Apple iOS oraz Google Play, które stosują standardowe prowizje dystrybucyjne. Zmiana stawek prowizji ze strony platform dystrybucyjnych będzie miała wpływ na wynik sprzedaży Spółki. Ponadto stawki prowizji podstawowych dystrybutorów (iTunes oraz Google Play) są identyczne i obowiązują od lat i nie ma racjonalnych przesłanek wskazujących na ryzyko ich zmiany. Ewentualne zwiększenie stawek dotknęłoby wszystkich producentów gier i mogłoby wiązać się, dla potentatów takich jak Apple i Google z ryzykiem odejścia części klientów do platform konkurencyjnych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z TRUDNOŚCIAMI W POZYSKIWANIU DOŚWIADCZONYCH PRACOWNIKÓW

Polski rynek pracy cechuje się znaczącym niedoborem wysokiej klasy specjalistów z kierunkowym wykształceniem w zakresie tworzenia gier wideo. W polskim systemie edukacji funkcjonuje niedostateczna liczba uczelni wyższych, kształcących absolwentów do zawodu twórcy gier wideo, a w efekcie niewielka też jest liczba wykwalifikowanych i doświadczonych

pracowników, co jest nie bez znaczenia dla Spółki w kontekście planowanego dynamicznego rozwoju Spółki, implikującego konieczność zatrudniania nowych specjalistów dla celów realizacji założeń emisyjnych.

Segment gier mobilnych w Polsce jest ciągle w fazie rozwoju. Wydawnictwo gier w modelu Free2Play stanowi nadal niewielki, specjalistyczny segment polskiego rynku. Spółka szkoli pracowników we własnym zakresie oraz aktywnie poszukuje wykwalifikowanych pracowników poza granicami Polski.

Wdrożony system motywacyjny zawiera również świadczenia pozapłacowe (m.in. dostęp do prywatnej opieki medycznej czy instytucji sportowych), planowane jest również wprowadzenie systemu programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej, o czym wspomniano już powyżej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z EWENTUALNYM POGORSZENIEM SIĘ WIZERUNKU SPÓŁKI

Ewentualne negatywne oceny związane z funkcjonowaniem gier wyprodukowanych przez Spółkę (w tym przede wszystkim publikowane w Internecie, stanowiącym główny kanał dystrybucji produktów Spółki) mogą pogorszyć wizerunek Vivid Games i wpłynąć na utratę zaufania klientów, jednocześnie może to spowodować znaczący wzrost środków przeznaczanych na działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji.

Spółka mając na uwadze zachowanie pozytywnego wizerunku regularnie analizuje recenzje branżowe wydanych zrealizowanych przez siebie projektów, jak również oceny i recenzje samych graczy. Jednocześnie Spółka podejmuje wszelkie możliwe kroki celem zminimalizowania szans wystąpienia zdarzeń, które mogłyby zostać wykorzystane przeciwko niemu. Spółka stara się zapewnić możliwie najlepszą jakość tworzonych gier, aby negatywne sytuacje nie zaistniały. Nie można jednak wykluczyć, że wraz ze wzrastającą liczbą podmiotów konkurencyjnych, tzw. czarny PR nie może zostać wykorzystany przeciwko Spółce.

RYZIKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ STRATEGII ROZWOJU

Strategia rozwoju zakłada m.in. wprowadzenie na rynek nowych tytułów gier wysokiej jakości w modelu Free2Play oraz szeroko rozumiane działania promocyjno-wydawnicze. Realizacja założonego harmonogramu premier rynkowych związana jest z koniecznością ponoszenia kosztów wytworzenia, marketingu oraz nakładów inwestycyjnych, w tym na badania i rozwój. Spółka, przede wszystkim z bieżącej sprzedaży produktów finansuje planowane prace rozwojowe oraz nakłady inwestycyjne. O ile w 2015 roku finansowanie było wystarczające, to nie wykluczone, że możliwe jest wystąpienie trudności w pokryciu potrzeb inwestycyjnych w kolejnych latach, co może wpłynąć na osłabienie pozycji konkurencyjnej w przypadku, gdyby bezpośrednim konkurentom udało się zniwelować obecnie posiadane przez Spółkę przewagi konkurencyjne oraz wpłynąć negatywnie na przychody i zyski Spółki.

Zarząd Vivid Games S.A. w celu minimalizacji powyższego ryzyka zamierza dokładać wszelkich starań, m.in. poprzez bieżącą analizę zmian w otoczeniu rynkowym oraz dostosowywanie działań operacyjnych, aby podejmowane przez niego czynności przekładały się na wzrost wyników finansowych oraz zwiększanie wartości Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI Z PROGRAMISTAMI, TESTERAMI I ICH KOORDYNATORAMI

Specyfika działalności Spółki realizowanych przez nią projektów wymaga zastosowania elastycznych warunków współpracy z programistami i testerami, którzy, zwłaszcza na konkurencyjnym rynku pracy, cenią sobie elastyczne formuły współpracy, umożliwiające im okresowe definiowanie przedmiotu współpracy, celów i wynagrodzenia (np. umowy o dzieło).

Z drugiej strony w realizowane projekty zaangażowane są często zespoły programistów i testerów, a co za tym idzie konieczna jest ich koordynacja i bieżące zarządzanie ich pracą, bieżące definiowanie parametrów wykonywanych przez nich prac. Taki układ wiąże się z ryzykiem potraktowania umów zawieranych z programistami, testerami lub koordynatorami zespołów przez organy skarbowe, organy Państwowej Inspekcji Pracy lub ubezpieczenia społecznego inaczej niż to wynika z ich nazwy lub uzgodnionej treści, a więc obciążenia Spółki innymi niż zakładał konsekwencjami fiskalnymi (kosztami pracy). Ryzyko to minimalizowane jest jednak poprzez bieżące śledzenie przepisów prawa i orzecznictwa w tym zakresie, przez stosowanie przez Spółkę odpowiednich wzorów umów, adekwatnych do wykonywanych przez poszczególne osoby prac oraz wdrożenie odpowiednich procedur pozwalających wykazać, że charakter prawny zawieranych umów jest zgodny z ich nazwami i treścią.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z UMOWAMI DYSTRYBUCYJNYMI, AGENCYJNYMI I PRZEDSTAWICIELSTWA DLA GIER

Spółka w większości przypadków nie udostępnia swoich produktów bezpośrednio ostatecznemu odbiorcy, lecz korzysta z usług świadczonych przez agentów i przedstawicieli (dystrybutorów), którzy mogą promować produkt, zajmować się marketingiem produktu i przede wszystkim dostarczają go dalszym odbiorcom bezpośrednio lub poprzez dedykowane portale.

Umowy z pośrednikami zawierają standardowo dość elastyczne postanowienia w zakresie możliwości ich wypowiedzenia, a zatem nie można wykluczyć nieprzedłużenia tych umów na kolejne okresy, renegocjacji obecnych warunków handlowych lub ich przedterminowego rozwiązania.

Opisane powyżej czynniki mogą prowadzić do ograniczenia rynku zbytu i konieczności pozyskania nowych agentów i przedstawicieli (dystrybutorów). Spółka minimalizuje to ryzyko współpracując z różnymi podmiotami oraz koncentrując się na atrakcyjności swoich produktów dla odbiorców (a co za tym idzie także dystrybutorów).

RYZYSKO ZWIĄZANE Z PROCESEM WERYFIKACJI I OTRZYMANIEM LICENCJI PRODUCENCKICH

Produkcja i dystrybucja gier na konsole i platformy mobilne może wiązać się z procesem weryfikacji i uzyskaniem niezbędnych licencji. Vivid Games jest certyfikowanym deweloperem Sony PSP/PSN Minis, Sony PlayStation Vita, Sony Playstation 3, Nintendo DS, oraz Nintendo Wii. Zamierzeniem Spółki jest sukcesywne zawieranie kolejnych umów przede wszystkim dla wybranych platform mobilnych oraz tych, na które gry Spółki mogą być przenoszone bez dużych nakładów.

Tworzenie gier może wymagać obok uzyskania licencji od producenta konkretnej platformy i procesu certyfikacji produktów, także zakupienia za zgodą producenta specjalistycznego oprogramowania oraz zestawu odrębnego dla danej platformy narzędzi/urządzeń niezbędnych przy tworzeniu aplikacji (*development kit*). Warunki licencyjne oraz warunki, na jakich dostarcza się ww. narzędzia/urządzenia przewidują standardowo możliwość rozwiązania odpowiednich umów w zasadzie bez ograniczeń i sankcji, często też dostarczane są one na podstawie potwierdzeń ustnych lub e-mailowych (w związku z dopuszczalnością takich form na bazie umów zawieranych po rządami prawa obcego lub w związku z dominującą praktyką rynku gier).

W świetle powyższego nie można wykluczyć ryzyka naruszenia warunków licencji lub utraty przez Spółkę statusu licencjonowanego producenta na jedną lub kilka platform sprzętowych, co niewątpliwie może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

RYZYKO ROSZCZEŃ Z TYTUŁU NARUSZENIA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ

W ramach produkcji gier Spółka pozyskuje autorskie prawa majątkowe do tych gier i ich elementów od swoich współpracowników, a także działa na podstawie licencji udzielanych przez producentów ich podstawowych wersji lub poszczególnych elementów wykorzystywanych w ramach takiej produkcji. Tego typu działalność narażona jest zawsze na ryzyko roszczeń osób, z którymi nie zostały zawarte stosowne umowy, a które mogą uważać się za twórców określonych części wykorzystywanych przy tej produkcji. Może okazać się np., że osobie, która według umowy przeniosła prawa autorskie na Spółkę prawa te wcale nie przysługiwały, co niestety w związku z rygoryzmem polskiego prawa autorskiego wiąże się z ryzykiem odpowiedzialności Spółki za naruszenie praw autorskich rzeczywistego twórcy (rygorystyczne zasady odpowiedzialności za naruszenie prawa autorskiego uniezależniają ją w pewnym zakresie od winy naruszającego).

Spółka minimalizuje to ryzyko stosując wyłącznie wzory umów ze współpracownikami lub twórcami elementów gier zapewniające skuteczne przejście praw autorskich na Spółkę oraz zawierające wyraźne oświadczenia o przysługiwaniu twórcom tych elementów praw autorskich w koniecznym zakresie, a także opieranie produkcji na twórczości stałych współpracowników, których prace są stale monitorowane, a przekazanie ich rezultatów Spółce jest odpowiednio dokumentowane.

RYZYKO ZDARZEŃ LOSOWYCH

Podobnie jak każdy podmiot gospodarczy, Spółka narażony jest na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Wystąpienie czynników, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową lub gospodarczą Spółki oraz prowadzoną przez nią działalność.

RYZYKO GEOPOLITYCZNE

Jednym z rynków zbytu produktów Spółki jest rynek rosyjski, Spółka nie jest w stanie przewidzieć wpływu jaki mogą mieć na sprzedaż zdarzenia z ostatnich tygodni na terenach które mogą być w obrębie zainteresowania Federacji Rosyjskiej.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CEL ICH NABYCIA, LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.

W 2014 r., jak również po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2014 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.



POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY) WRAZ Z OPISEM.

Vivid Games S.A. nie posiada oddziałów w Polsce ani żadnych oddziałów zagranicznych.

POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

Spółka posiada 32,28% udziałów w spółce powiązanej zarejestrowanej pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy oraz 100% udziałów w Spółce Vivid Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy. Podmiot został powołany 26 lutego 2015 r. o czym Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym nr 4/2015 i oczekuje na rejestrację w KRS przez XIII Wydział Sądu Rejonowego w Bydgoszczy. W marcu 2015 r. spółka nabyła również 100% udziałów w Spółce Rainvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE:

A) RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST SPÓŁKA,

Spółka generuje większość przychodów ze sprzedaży w walutach obcych. W sytuacji deprecjacji złotego, wahania kursu działają na korzyść spółki. W przypadku wzrostu wartości złotego w stosunku do walut obcych, sytuacja jest odwrotna. Partnerzy handlowi Spółki to podmioty globalne o najwyższych ratingach, tj. Apple i Google.

B) PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka była stroną umowy z bankiem o limit w rachunku bieżącym. Zabezpieczeniem wskazanych umów są wystawione przez Spółkę weksle in blanco (z deklaracją wekslową) oraz gwarancje de mini mis udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Spółka jest stroną szeregu umów leasingu. Dla każdej z umów, jako zabezpieczenie Spółka wystawiła weksel in blanco (z deklaracją wekslową).

**INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI /
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB
GWARANCJI.**

Nie dotyczy.

**WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM
WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI
PUBLICZNEJ.**

Według wiedzy Zarządu wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie przed sądem,
organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Vivid Games S.A. jako Spółka notowana na rynku NewConnect stosuje zasady Dobrych Praktyk przyjętych dla rynku NewConnect przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Stosowne oświadczenie stanowi część raportu rocznego za 2014 rok. W ramach działań zwiększających zaufanie uczestników rynku do Spółki, Spółka podejmuje kroki, by dostosować stosowane zasady ładu korporacyjnego do tych stosowanych przez Spółki z parkietu głównego GPW. Duży nacisk kładziony jest także na przejrzyste działania IR, w tym czytelną stronę internetową Relacji Inwestorskich widoczną od połowy lutego 2015 r.

Bydgoszcz, 13 marca 2015 r.

W imieniu Spółki Vivid Games S.A.



Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu



Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu



Ray Huppert
Członek Zarządu



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Vivid Games Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 i dane porównywalne za rok obrotowy 2013 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Vivid Games S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji Vivid Games S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Vivid Games Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Vivid Games S.A. za rok obrotowy 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.



W imieniu Zarządu:

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu



OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **VIVID GAMES Spółki Akcyjnej**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **VIVID GAMES Spółki Akcyjnej**, (dalej: Spółka lub Jednostka) z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Gdańskiej 160 (kod pocztowy: 85-674 Bydgoszcz), składającego się z:

- Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę **12 697 666,37** złotych,
- Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zysk netto w kwocie **2 646 290,44** złotych,
- Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **2 646 290,44** złotych,
- Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 185 356,49** złotych,
- Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy: KRS: 0000380052
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-82, Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - numer 3697
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czaplewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.

HLB M2 Audyt

Strona 1 z 4

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2013 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. W dniu 30 maja 2014 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń, z uwagami objaśniającymi. Treść objaśnień przytaczamy w punkcie I.2.1. naszego raportu z badania.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- a) Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka wycenia nakłady na wytwarzane gry komputerowe w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu wskazanego okresu. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia rozliczane zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości nakłady na gry komputerowe wynosiły 1 151,8 tys. zł (prezentacja jako wyroby gotowe) oraz 4 038,1 tys. zł (prezentacja jako produkcja w toku), co stanowi odpowiednio 9,1% i 31,8% sumy bilansowej. Zakwalifikowane jako wyroby gotowe gry, o łącznej wartości na badany dzień bilansowy 589,9 tys. zł, nie wygenerowały w 2014 roku przychodów lub wygenerowały je w niewielkiej wartości. W ramach produkcji w toku ujęte są nakłady na

gry ponoszone od 2012 roku o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 213,8 tys. zł. Spółka planuje odzyskać wartość poniesionych nakładów na poszczególne gry albo poprzez uzyskanie przychodów ze sprzedaży danej gry od odbiorcy końcowego albo poprzez sprzedaż samej gry do odrębnego podmiotu. W ocenie Zarządu Spółki prezentowane nakłady są w pełni wartościowe i według oczekiwań przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające ich wartość. Zwracamy uwagę, że powyższe zależy od realizacji zdarzeń przyszłych, które są obciążone niepewnością.

b) Jak informuje Spółka w informacji dodatkowej w punkcie 4.1. *Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku* Spółka jest stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

- „Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV I Spółka z o.o. (GPV) w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji,
- „Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania SKA, do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA), za cenę równą łącznej cenie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA. Opcja sprzedaży może być wykonana w terminie do 1 lipca 2018 roku.

Spółka SKA powstała w dniu 8 października 2013 roku (data rejestracji przez Sąd Rejestrowy). GPV posiada 25,21% akcji SKA. Zarząd Spółki nie dysponuje wyceną akcji VIVID GAMES S.A. S.K.A. Nie wiemy, czy i która z opcji zostanie zrealizowana przez GPV.

W ocenie Spółki obecnie nie jest możliwa wiarygodna wycena wskazanych opcji. W szczególności przesłanką takiego stanowiska jest brak możliwości oceny prawdopodobieństwa, czy dojdzie do wykonania „opcji wniesienia”, co spowodowałoby wygaszenie „opcji sprzedaży”. Zwracamy uwagę, że w przypadku realizacji „opcji wniesienia” dojdzie do podwyższenia wartości kapitału własnego o wartość godziwą wniesionego pakietu akcji SKA. W przypadku realizacji „opcji sprzedaży” dojdzie do ujęcia wartości nabytego pakietu akcji SKA według wartości godziwej i ujęcia ewentualnej ujemnej różnicy między wartością godziwą nabytego pakietu a ceną nabycia określoną zgodnie z „opcją sprzedaży” jako obciążenia wyniku okresu, w którym dojdzie do





realizacji opcji. W przypadku nie wykonania żadnej z opcji w roku 2015, zakładamy, że możliwe będzie dokonanie wyceny „opcji sprzedaży” na koniec roku 2015 i ujęcie skutków tej wyceny w wyniku roku 2015.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Marek Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10294

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 13 marca 2015 roku



**Raport z badania sprawozdania
finansowego
VIVID GAMES Spółki Akcyjnej
za okres 01.01.2014 - 31.12.2014**

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy: KRS: 0000380052
REGON: 142839770, NIP: 521-356-69-82, Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3697
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czaplewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motawska – Członek Zarządu.



SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	4
I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	6
I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA	6
I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA.....	6
I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	8
II.1. BILANS	8
II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
II.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY	9
II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	10
II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ	11
II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	11
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	12
III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	12
III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ	15
III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	16
IV. UWAGI KOŃCOWE	17
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA.....	17
IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW.....	17



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	VIVID GAMES Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Ulica:	Gdańska 160
Miejscowość:	Bydgoszcz
Kod pocztowy:	85-674
Pocztą:	Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Pocztą elektroniczną:	info@vividgames.com
Adres www:	www.vividgames.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	20.02.2012
Numer wpisu do rejestru:	0000411156
Regon:	340873302
NIP:	9671338848
Przedmiot działalności wg EKD	6201.Z Działalność związana z oprogramowaniem
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	2 530 000,00 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	8 296 603,40 zł
Władze Jednostki	Zarząd, Rada Nadzorcza, Walne Zgromadzenie

I.1.1. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki zgodnie ze statutem, zgłoszony do rejestru:

I.1.1.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

I.1.2. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki w okresie badanym:

I.1.2.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

I.1.3. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

I.1.3.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – 29,95% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.2. Jarosław Wojczakowski – 29,95% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.3. GPV I Sp. z o.o. SKA – 19,54% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.4. Pozostali – 20,57% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

I.1.4. Zmiany w strukturze własności w badanym okresie i do dnia wydania opinii:



I.1.4.1. W dniu 19 lutego 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian w Statucie Spółki oraz wpisu aktualizującego informacje w rejestrze w przedmiocie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz rejestracji akcji serii C (296 465 akcji zwykłych na okaziciela). Emisja akcji serii C została przeznaczona dla pracowników i współpracowników Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2014 w dniu 25 lipca 2014 roku.

I.1.5. Akcje Spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

I.1.6. Jednostki powiązane ze Spółką zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki w informacji dodatkowej w punkcie 5.5.

I.1.7. Zarząd Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

I.1.7.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu;

I.1.7.2. Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu;

I.1.7.3. Roy Huppert – Członek Zarządu.

I.1.8. Zmiany w Zarządzie Jednostki w badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania:

I.1.8.1. W dniu 12 września 2014 r. powołano do Zarządu Spółki jako Członka Zarządu Pana Roya Hupperta.

I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

I.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Marek Dobek, biegły rewident nr 10294, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 wydano opinię bez zastrzeżeń, z następującymi uwagami objaśniającymi:

- a) „Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka wycenia nakłady na wytwarzane gry komputerowe w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu wskazanego okresu. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia rozliczane zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości nakłady na gry komputerowe wynosiły 924,9 tys. zł (prezentacja jako wyroby gotowe) oraz 3 000,9 tys. zł (prezentacja jako produkcja w toku), co stanowi odpowiednio 13,9% i 45,3% sumy bilansowej. Zakwalifikowane jako wyroby gotowe gry, o łącznej wartości na badany dzień bilansowy 718,8 tys. zł, nie wygenerowały w 2013 roku przychodów lub wygenerowały je w niewielkiej wartości. Spółka planuje odzyskać wartość poniesionych nakładów na poszczególne gry albo poprzez uzyskanie przychodów ze sprzedaży danej gry od odbiorcy końcowego albo poprzez sprzedaż samej gry do odrębnego podmiotu. W ocenie Zarządu Spółki prezentowane nakłady są w pełni wartościowe i według oczekiwań przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające ich wartość. Zwracamy uwagę, że

powyższe zależy od realizacji zdarzeń przyszłych, które są obarczone niepewnością.

- b) Jak informuje Zarząd Spółki w informacji dodatkowej w punkcie II.1a. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto za sprzedaży w 2013 roku Spółka podpisała łącznie negocjowane umowy: inwestycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, związane z działalnością spółki celowej VIVID GAMES S.A. S.K.A. i produkcją gry „Godfire: Rise of Prometheus”. Na podstawie wskazanych umów Spółka uzyskuje przychody z tytułu produkcji i wydawania gry.

Kierując się nadrzędną zasadą rachunkowości – zasadą przewagi treści nad formą oraz biorąc pod uwagę fakt, iż wskazane umowy - produkcyjna i dystrybucyjna - były negocjowane łącznie a nie jest znana dokładna wartość przyszłych przychodów z dystrybucji, Spółka uznała za właściwe rozliczyć przychody z tytułu umowy produkcyjnej i dystrybucyjnej łącznie (przychody z produkcji oraz przychody netto z dystrybucji), zgodnie z postanowieniami art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Do czasu wydania gry Spółka osiąga przychody z jej produkcji, zaś po jej wydaniu Spółka będzie osiągać przychody z jej dystrybucji. W 2013 roku Spółka obciążyła koszty okresu poniesionymi nakładami na produkcję wskazanej gry do wysokości osiągniętych przychodów z tytułu produkcji gry. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nierozliczone (nie odniesione w koszty) nakłady na wskazaną grę prezentowane w bilansie w pozycji „Półprodukty i produkty w toku” wynosiły 96,1 tys. zł.

Dodatkowo, zakłada się, że Spółka będzie osiągać przychody z dywidend (jako akcjonariusza VIVID GAMES S.A. S.K.A.). Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączne nakłady Spółki na akcje i wkład do podmiotu VIVID GAMES S.A. S.K.A. wyniosły 558,4 tys. zł (z czego 1 tys. zł stanowił wkład komplementariusza).

- c) Jak informuje Spółka w informacji dodatkowej w punkcie I.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka jest stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

- „Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV i Spółka z o.o. (GPV) w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji,
- „Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania SKA, do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA), za cenę równą łącznej cenie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA.

Zarząd Spółki nie dokonał wyceny zobowiązań wynikających ze wskazanych opcji, argumentując to brakiem możliwości wiarygodnej wyceny tych instrumentów na dzień 31 grudnia 2013 roku.”

I.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 8 z dnia 30 czerwca 2014 roku.

I.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2014 roku, przeznaczając w całości zysk za rok 2013 w wysokości 723 703,04 zł na kapitał zapasowy.

I.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02 lipca 2014 roku.

I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521, Warszawa), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Marek Dobek – 10294.

I.3.2. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 30 października 2014 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 038/B/2014/SK zawartej w dniu 24 listopada 2014 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

I.3.3. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

I.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 18 listopada 2014 roku do 13 marca 2015 roku. Badanie wstępne przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie od 18 listopada 2014 roku do 24 listopada 2014 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie od 18 lutego 2015 roku do 20 lutego 2015 roku.

I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

I.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

I.4.1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości,

I.4.1.2. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

I.5.1. Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.



I.5.2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami.

I.5.3. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

I.5.4. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

I.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2014 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

I.5.6. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

I.5.7. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

I.5.8. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub statutu Spółki.

I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z:

I.6.1.1. Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę: **12 697 666,37** złotych,,

I.6.1.2. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w kwocie **2 646 290,44** złotych

I.6.1.3. Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **2 646 290,44** złotych,

I.6.1.4. Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 185 356,49** złotych,

I.6.1.5. Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

I.6.2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.1. BILANS

Aktywa	2014-12-31		2013-12-31		Dynamika 2014/2013 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	3 325,5	26,2%	1 294,7	19,5%	156,9%
1. Wartości niematerialne i prawne	446,8	3,5%	213,5	3,2%	109,3%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	432,6	3,4%	449,6	6,8%	-3,8%
3. Należności długoterminowe	45,0	0,4%	45,0	0,7%	0,0%
4. Inwestycje długoterminowe	558,4	4,4%	558,4	8,4%	0,0%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 842,6	14,5%	28,2	0,4%	6435,1%
B. AKTYWA OBROTOWE	9 372,1	73,8%	5 354,8	80,5%	75,0%
1. Zapasy	5 206,2	41,0%	3 934,1	59,2%	32,3%
2. Należności krótkoterminowe	2 489,1	19,6%	1 048,8	15,8%	137,3%
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 672,0	13,2%	370,7	5,6%	351,0%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,8	0,0%	1,2	0,0%	292,5%
Aktywa razem :	12 697,7	100,0%	6 649,5	100,0%	91,0%

Pasywa	2014-12-31		2013-12-31		Dynamika 2014/2013 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	8 296,6	65,3%	5 650,3	85,0%	46,8%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 530,0	19,9%	2 530,0	38,0%	0,0%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 245,2	25,6%	2 521,5	37,9%	28,7%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-124,9	-1,0%	-124,9	-1,9%	0,0%
8. Zysk (strata) netto	2 646,3	20,8%	723,7	10,9%	265,7%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 401,1	34,7%	999,2	15,0%	340,5%
1. Rezerwy na zobowiązania	208,7	1,6%	20,5	0,3%	919,1%
2. Zobowiązania długoterminowe	139,2	1,1%	101,8	1,5%	36,8%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 640,8	20,8%	877,0	13,2%	201,1%
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 412,3	11,1%	0,0	0,0%	0,0%
Pasywa razem :	12 697,7	100,0%	6 649,5	100,0%	91,0%

II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013		Dynamika 2014/2013 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	13 182,8	100,0%	6 930,2	100,0%	90,2%
2. Koszty działalności operacyjnej	9 503,1	72,1%	5 843,9	84,3%	62,6%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 679,7	27,9%	1 086,3	15,7%	238,7%
4. Pozostałe przychody operacyjne	309,8	2,4%	81,0	1,2%	282,7%
5. Pozostałe koszty operacyjne	666,9	5,1%	208,3	3,0%	220,1%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 322,6	25,2%	958,9	13,8%	246,5%
7. Przychody finansowe	54,0	0,4%	2,3	0,0%	2210,3%
8. Koszty finansowe	65,6	0,5%	48,7	0,7%	34,6%
- w tym odsetki	65,6	0,5%	14,4	0,2%	354,0%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 311,0	25,1%	912,6	13,2%	262,8%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
11. Zysk (strata) brutto	3 311,0	25,1%	912,6	13,2%	262,8%
12. Podatek dochodowy	664,8	5,0%	188,8	2,7%	252,0%
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
14. Zysk / Strata netto	2 646,3	20,1%	723,7	10,4%	265,7%

II.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013		Dynamika 2014/2013 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	2 646,3	100,0%	723,7	100,0%	265,7%
2. Korekty razem	-2 795,6	-105,6%	21,9	3,0%	-12889,7%
3. Przepływy z działalności operacyjnej	-149,3	-5,6%	745,6	103,0%	-120,0%
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	185,9	7,0%	255,8	35,4%	-27,3%
5. Wydatki na działalność inwestycyjną	-866,8	-32,8%	-610,5	-84,4%	42,0%
6. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-680,9	-25,7%	-354,7	-49,0%	92,0%
7. Wpływy z działalności finansowej	2 390,9	90,4%	0,0	0,0%	0,0%
8. Wydatki na działalność finansową	-375,3	-14,2%	-208,7	-28,8%	79,8%
9. Przepływy z działalności finansowej	2 015,6	76,2%	-208,7	-28,8%	-1065,7%
10. Przepływy pieniężne netto razem	1 185,4	44,8%	182,1	25,2%	550,8%

Dotyczy: VIVID GAMES Spółka Akcyjna

9

II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.4.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2014	2013	2012
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	27,9%	15,7%	22,9%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	25,1%	13,2%	20,5%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	20,1%	10,4%	14,9%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	27,4%	11,7%	11,2%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	46,8%	14,5%	13,4%

II.4.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2014	2013	2012
Płynność bieżąca	$(\text{Zapasy} + \text{należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	1,4-2,0	3,55	6,11	8,04
Płynność szybka	$(\text{Należności krótkoterminowe} + \text{krótkoterminowe aktywa finansowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	0,8-1,0	1,58	1,62	3,47
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	$(\text{Należności z tytułu dostaw i usług} / \text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług})$	>1,0	2,47	2,32	8,97
Kapitał pracujący	$\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}$	max	5 319,0	4 477,8	4 385,6
Udział kapitału pracującego w aktywach	$(\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}) / \text{Suma bilansowa}$	max	41,9%	67,3%	77,0%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	$(\text{Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{podatek od towarów i usług należny})$	-	37,4	66,7	141,1
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	$(\text{Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Koszty działalności operacyjnej} - \text{Amortyzacja} - \text{Koszty pracy} - \text{Podatki i opłaty} + \text{Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach})$	-	25,3	26,4	18,1

II.4.3. Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2014	2013	2012
Obrotowość aktywów	$\text{Przychody ze sprzedaży} / \text{Średnia wartość aktywów ogółem}$	max	1,4	1,1	0,7
Obrotowość rzeczowego majątku trwałego	$\text{Przychody ze sprzedaży} / \text{Średnia wartość rzeczowego majątku trwałego}$	max	29,9	17,5	11,6



II.4.4. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2014	2013	2012
Finansowanie kapitałem własnym	Kapitał własny/Pasywa ogółem	>30%	65,3%	85,0%	88,6%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	Kapitał własny/Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	>45%	188,5%	565,5%	781,0%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	Długoterminowe pasywa/(Aktywa trwałe + Należności o wymagalności pow. 12m.)	>100%	292,1%	444,9%	734,3%
Trwałość źródeł finansowania	Długoterminowe pasywa/Pasywa ogółem	max	76,5%	86,6%	88,9%

II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.5.1. Czynniki, które istotnie wpływają na wynik i sytuację jednostki to przede wszystkim dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów Spółki.

II.5.2. Wzrost przychodów ze sprzedaży w istotnym stopniu wpłynął na polepszenie wskaźników rentowności oraz wykorzystania zasobów. Wzrost przychodów był rezultatem osiągnięcia przez Spółkę na niektórych grach przychodów znacząco przekraczających odniesione w koszty nakłady na ich wytworzenie (rozliczanych zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości). Jednocześnie zachowana struktura kosztów stałych pozwoliła na uzyskanie poprawy wymienionych wskaźników.

II.5.3. Skutkiem wzrostu przychodów ze sprzedaży jest zaangażowanie w majątek obrotowy oraz większe finansowanie działalności kapitałami obcymi.

II.5.4. Sytuację finansową i ekonomiczną Spółki należy ocenić jako dobrą, pozwalającą na dalszy jej rozwój.

II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.6.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

III.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

III.1.1.1. Zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób zasadny i ciągły.

III.1.1.2. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

III.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2014 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

III.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego Comarch ERP Optima w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

III.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

III.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

III.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

III.1.7. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

III.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

III.2.1. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ustanowienie i stosowanie zasad i procedur kontroli wewnętrznej oraz utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej.

III.2.2. Planując i przeprowadzając badanie sprawozdania finansowego wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania opinii z badania sprawozdania finansowego.

III.2.3. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.3.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wyrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych



aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

III.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

III.3.2.1. Spółka w prawidłowy sposób ustala wartość początkową nabywanych środków trwałych.

III.3.2.2. Środki trwałe amortyzowane są z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności. Nie stwierdzono potrzeby zmiany okresu amortyzacji dla użytkowanych środków trwałych.

III.3.2.3. Spółka korzysta również ze środków trwałych na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy leasingu spełniają co najmniej jeden warunek określony w art. 3 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości, dlatego będące ich przedmiotem środki trwałe wykazano w aktywach tak jak własne środki trwałe.

III.3.2.4. Nie stwierdziliśmy występowania maszyn nie używanych lub takich, które z innych powodów powinny być objęte odpisem aktualizującym.

III.3.3. Inwestycje długoterminowe.

III.3.3.1. Obejmują akcje w jednostce zależnej VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA) (557,4 tys. zł), oraz wkład komplementariusza w SKA (1,0 tys. zł).

III.3.3.1.1. Spółka zawiązała w dniu 1 lipca 2013 roku spółkę celową pod firmą SKA z kapitałem zakładowym 100.000 PLN, w której VIVID GAMES S.A. objął 34,8% udziału. Pozostałymi akcjonariuszami w spółce celowej zostały podmioty: Platige Image S.A. (40,0% udziału) i GPV I Spółka z o.o. komandytowo akcyjna (25,2% udziału). SKA z siedzibą w Bydgoszczy działała w charakterze spółki celowej, powołanej do produkcji zaawansowanej wizualnie i technologicznie gry mobilnej wysokiej jakości. Powstanie SKA wiązało się z podpisaniem umowy inwestycyjnej ze wskazanymi podmiotami, o czym szerzej w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki w punkcie 5.5.1. *Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.*

III.3.3.1.2. W 2014 roku, w wyniku zarejestrowania podjętych w 2013 roku kolejnych emisji akcji w SKA (B i C), udział Spółki w kapitale oraz prawach głosu w SKA obniżył się do poziomu 32,28%.

III.3.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

III.3.4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oszacowano prawidłowo. Główne tytuły do utworzenia aktywów na odroczony podatek dochodowy stanowią rezerwy na świadczenia pracownicze, nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS oraz utworzone odpisy aktualizujące wartość należności.

III.3.5. Zapasy.

III.3.5.1. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka wycenia nakłady na wytwarzane gry komputerowe w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu wskazanego okresu. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

III.3.5.2. Na dzień 31 grudnia rozliczane zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości nakłady na gry komputerowe wynosiły 1 151,8 tys. zł (prezentacja jako wyroby gotowe) oraz 4 038,1 tys. zł (prezentacja jako produkcja w toku), co

stanowi odpowiednio 9,1% i 31,8% sumy bilansowej. Zakwalifikowane jako wyroby gotowe gry, o łącznej wartości na badany dzień bilansowy 589,9 tys. zł, nie wygenerowały w 2014 roku przychodów lub wygenerowały je w niewielkiej wartości. W ramach produkcji w toku ujęte są nakłady na gry ponoszone od 2012 roku o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 213,8 tys. zł. Spółka planuje odzyskać wartość poniesionych nakładów na poszczególne gry albo poprzez uzyskanie przychodów ze sprzedaży danej gry od odbiorcy końcowego albo poprzez sprzedaż samej gry do odrębnego podmiotu. W ocenie Zarządu Spółki prezentowane nakłady są w pełni wartościowe i według oczekiwań przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające ich wartość. Zwracamy uwagę, że powyższe zależy od realizacji zdarzeń przyszłych, które są obarczone niepewnością.

III.3.6. Należności z tytułu dostaw i usług.

III.3.6.1. Należności z tytułu dostaw i usług Spółka zinwentaryzowała według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

III.3.6.2. Do 11 marca 2015 roku otrzymano spłaty 81,1% salda należności wykazanych na dzień bilansowy.

III.3.6.3. Dokonane przez Spółkę odpisy aktualizujące należności Spółki według naszej oceny wystarczająco zabezpieczają ryzyko kredytowe, którym obciążona jest Spółka.

III.3.6.4. Należności w walutach obcych wyceniono prawidłowo według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

III.3.7. Środki pieniężne.

III.3.7.1. Saldo środków pieniężnych w bankach zostało potwierdzone przez bank na dzień bilansowy. Saldo środków pieniężnych w kasie zostało objęte spisem z natury na dzień bilansowy. Środki pieniężne w walucie wyceniono według kursu średniego na dzień bilansowy.

III.3.8. Rozliczenia międzyokresowe czynne.

III.3.8.1. Uznajemy za uzasadnione rozliczanie w czasie tytułów określonych w notach nr 1.9 informacji dodatkowej. Przyjęto właściwy okres rozliczania.

III.3.9. Kapitał własny.

III.3.9.1. Wynik finansowy za rok 2013 przeznaczono, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników, na kapitał zapasowy. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych.

III.3.9.2. Nie stwierdzono błędów lub zmian polityki rachunkowości na tyle istotnych, by wymagały ujęcia bezpośrednio w kapitałach własnych, z pominięciem wyniku finansowego okresu.

III.3.10. Rezerwy na zobowiązania.

III.3.10.1. Spółka w prawidłowej wysokości oszacowała rezerwę na odroczony podatek dochodowy. Głównym tytułem utworzenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy są przejściowe różnice dotyczące dodatnich różnic kursowych.

III.3.10.2. Spółka prawidłowo obliczyła i ujęła rezerwę na nie wykorzystane urlopy.

III.3.10.3. Nie stwierdziliśmy występowania sporów sądowych wymagających utworzenia rezerwy.

III.3.11. Zobowiązania finansowe.

III.3.11.1. Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki. Odsetki za rok 2014 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

III.3.11.2. Saldo zobowiązań z tytułu umów leasingowych wykazane w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje część kapitałową, jest zgodne z podpisanymi umowami.

III.3.11.3. Podział zobowiązań finansowych na część długo- i krótkoterminową jest prawidłowy.

III.3.12. Zobowiązania.

III.3.12.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są w istotnych aspektach kompletne i ujawnione w prawidłowej wysokości.

III.3.12.2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych i zostały prawidłowo zinventaryzowane.

III.3.13. Przychody i koszty.

III.3.13.1. Wyrównoważona weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

III.3.13.2. Jak informuje Zarząd Spółki w informacji dodatkowej w punkcie 2.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w 2013 roku Spółka podpisała łącznie negocjowane umowy: inwestycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, związane z działalnością spółki celowej VIVID GAMES S.A. S.K.A. i produkcją gry „Godfire: Rise of Prometheus”. Na podstawie wskazanych umów Spółka uzyskuje przychody z tytułu produkcji i wydawania gry.

III.3.13.3. Kierując się nadrzędną zasadą rachunkowości – zasadą przewagi treści nad formą oraz biorąc pod uwagę fakt, iż wskazane umowy - produkcyjna i dystrybucyjna - były negocjowane łącznie a nie jest znana dokładna wartość przyszłych przychodów z dystrybucji, Spółka uznała za właściwe rozliczyć przychody z tytułu umowy produkcyjnej i dystrybucyjnej łącznie (przychody z produkcji oraz przychody netto z dystrybucji), zgodnie z postanowieniami art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

III.3.13.4. Kierując się nadrzędną zasadą rachunkowości – zasadą przewagi treści nad formą oraz biorąc pod uwagę fakt, iż wskazane umowy - produkcyjna i dystrybucyjna - były negocjowane łącznie a nie jest znana dokładna wartość przyszłych przychodów z dystrybucji, Spółka uznała za właściwe rozliczyć przychody z tytułu umowy produkcyjnej i dystrybucyjnej łącznie (przychody z produkcji oraz przychody netto z dystrybucji), zgodnie z postanowieniami art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

III.3.13.5. Spółka osiąga przychody z jej produkcji oraz dystrybucji. W 2014 roku Spółka obciążyła koszty okresu poniesionymi nakładami na produkcję wskazanej gry do wysokości osiągniętych przychodów z tytułu jej produkcji dystrybucji. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nierozliczone (nie odniesione w koszty) nakłady na wskazaną grę prezentowane w bilansie w pozycji „Półprodukty i produkty w toku” wyniosły 406,8 tys. zł.



III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

III.4.1. Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień zawiera kompletne dane zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości i zgodne ze stanem faktycznym.

III.4.2. Jak informuje Spółka w informacji dodatkowej w punkcie 4.1. *Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku* Spółka jest stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

III.4.2.1. „Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV i Spółka z o.o. (GPV) w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji,

III.4.2.2. „Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania SKA, do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA), za cenę równą łącznej cenie 1 500 000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA. Opcja sprzedaży może być wykonana w terminie do 1 lipca 2018 roku.

III.4.3. Spółka SKA powstała w dniu 8 października 2013 roku (data rejestracji przez Sąd Rejestrowy). GPV posiada 25,21% akcji SKA. Zarząd Spółki nie dysponuje wyceną akcji VIVID GAMES S.A. S.K.A. Nie wiemy, czy i która z opcji zostanie zrealizowana przez GPV.

III.4.4. W ocenie Spółki obecnie nie jest możliwa wiarygodna wycena wskazanych opcji. W szczególności przesłanką takiego stanowiska jest brak możliwości oceny prawdopodobieństwa, czy dojdzie do wykonania „opcji wniesienia”, co spowodowałoby wygaszenie „opcji sprzedaży”. Zwracamy uwagę, że w przypadku realizacji „opcji wniesienia” dojdzie do podwyższenia wartości kapitału własnego o wartość godziwą wniesionego pakietu akcji SKA. W przypadku realizacji „opcji sprzedaży” dojdzie do ujęcia wartości nabytego pakietu akcji SKA według wartości godziwej i ujęcia ewentualnej ujemnej różnicy między wartością godziwą nabytego pakietu a ceną nabycia określoną zgodnie z „opcją sprzedaży” jako obciążenia wyniku okresu, w którym dojdzie do realizacji opcji. W przypadku nie wykonania żadnej z opcji w roku 2015, zakładamy, że możliwe będzie dokonanie wyceny „opcji sprzedaży” na koniec roku 2015 i ujęcie skutków tej wyceny w wyniku roku 2015.

III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

III.5.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne.



Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

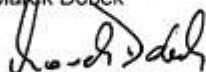
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

IV.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Spółki, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

IV.2.1. W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.

Marek Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10294

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 13 marca 2015 roku

Raport zawiera 17 stron.

INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. (z późn. zm. w tym Uchwała Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 roku) p.t. „Dobre Praktyki spółek notowanych na New Connect” przekazana zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

pkt	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Spółka prowadzi przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną z akcjonariuszami, inwestorami i mediami. Ze względu na koszty związane z transmisją obrad uznajemy to za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że rzetelnie i zgodnie z regulacjami NewConnect udostępniamy informacje na temat ogłoszenia, zwołania i przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom i inwestorom.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.vividgames.pl
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	

5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.vividgames.pl .
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
11	(skreślony)	-	-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
15	(skreślony)	-	-
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować

			tę zasadę.
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
22	(skreślony)	-	-
23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową, na której grupuje informacje w celu możliwie łatwiejszego do nich dostępu, aktualizacje są stale dokonywane.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Na stronie www.GPWInfoStrefa.pl publikowane są komunikaty Spółki.

6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Spółka w razie potrzeby korzysta ze wsparcia Autoryzowanego Doradcy.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących. Informacje są publikowane na stronie korporacyjnej, a także wysyłane do mediów w postaci komunikatów prasowych. Rekomendowane spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będzie się odbywało w przypadku pojawienia się odpowiednich okoliczności.

12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Spółka zdecydowała o niepublikowaniu raportów miesięcznych. Celem minimalizacji skutków niestosowania tej zasady Spółka będzie rzetelnie publikować na bieżąco, tj. w raportach bieżących, wszelkie informacje o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	