

VIVID GAMES S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2015

BYDGOSZCZ, 15.02.2016



SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU.....	3
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	5
ZARZĄD.....	5
RADA NADZORCZA	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY VIVID GAMES S.A.....	6
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VIVID GAMES S.A.	41
KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE	74
WYNIKI FINANSOWE	74
INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	78
STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU	81
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	82
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	82

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy.

W IV kwartale Grupa Vivid Games osiągnęła wyniki finansowe na poziomie 4,6 mln PLN przychodu ze sprzedaży (spadek o 0,4% R-d-R) oraz 17,3 mln PLN przychodów narastająco za całe 2015, (wzrost 26,5% R-d-R). Narastająco skonsolidowany wynik netto grupy wyniósł ponad 6,7 mln PLN.

Jeden z obecnych mniejszościowych akcjonariuszy Spółki posiada opcje na 1.500.000 akcji Spółki o czym informowaliśmy w EBI. Przedstawiając wyniki po raz pierwszy według MSSF, Spółka przyjęła ostrożnościowe podejście uwzględniając potencjalne koszty księgowe jakie mogą wystąpić w przypadku realizacji najmniej korzystnego dla Spółki scenariusza wykonania opcji przez inwestora. Wynik okresu wyżej obciążony jest jednorazowym kosztem wynikającym z wyceny opcji w wysokości 4,1 mln w 2015 r.

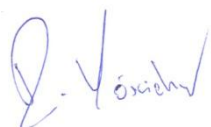
IV kwartał 2015 roku był dla nas ważnym okresem w którym odbyła się premiera Real Boxing 2 Creed. Gra trafiła do sprzedaży w sklepach Apple App Store oraz Google Play 19 listopada, równoległe do premiery filmu CREED. W raportowanym okresie Real Boxing 2 Creed został pobrany 3.1 mln razy. Obie części gry osiągnęły już łącznie poziom 33 mln pobrań, z czego 5 mln w raportowanym kwartale.

Premiera pierwszej pełnoprawnej gry free-to-play okazała się dla nas znacznie trudniejsza niż zakładaliśmy przez co nie zrealizowaliśmy do końca wszystkich możliwości sprzedażowych. Tym niemniej osiągnięte parametry monetyzacji jak i przede wszystkim zaplanowane na 2016 rok działania związane z rozbudową gry, w tym premiera Real Boxing 2 Rocky pozwolą nam okresowo zwiększać przychody na większą niż dotąd skalę.

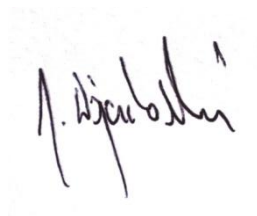
Obecnie prowadzimy szeroko zakrojone prace związane z rozbudową naszego portfolio o kolejne własne i zewnętrzne tytuły, jak również w zakresie pozyskania kolejnych światowej klasy marek. Pracujemy zarówno nad ulepszaniem mechanizmów monetyzacyjnych jak również autorskimi technologiami.

Pod koniec IV kwartału złożyliśmy Prospekt Emisyjny w KNF i niewykluczone, że przeniesienie notowań na GPW nastąpi w I półroczu 2016 roku.

W imieniu Zarządu



Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu



Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu



Roy Huppert
Członek Zarządu

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	Vivid Games Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Telefon:	+48 883 321 079
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.

Vivid Games jest jednym z najnowocześniejszych, niezależnych studiów deweloperskich w Europie i największą firmą produkującą gry na urządzenia mobilne w Polsce.

Spółka założona w 2006 roku nieustannie zwiększa skalę swojej działalności, aktualnie zatrudniając i współpracując z ponad 100 wysokiej klasy specjalistami. Coraz większy sukces komercyjny oraz przemyślaną, konsekwentnie realizowaną strategią przyciąga uwagę rynku kapitałowego.

Grupę kapitałową Vivid Games S.A. tworzą oprócz Emitenta 4 Spółki zależne, których działalność pełni funkcje wspierające.

W czerwcu 2012 roku, Spółka z powodzeniem zadebiutowała na rynku NewConnect. Na przełomie czerwca i lipca br. Spółka przeprowadziła emisję publiczną 2.000.000 akcji serii D, za łączną wartość nabycia 10 mln PLN.

Kapitał zakładowy wynosi obecnie 2 794 546,50 PLN i dzieli się na 16 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 295 465 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D i 349 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Vivid Games S.A. znajduje się w gronie Spółek indeksów NCIndex30 i NC Lead.

Kluczowym elementem strategii Vivid Games jest **produkcja zaawansowanych gier mobilnych segmentu mid-core w modelu free-to-play**. Największą marką jest Real Boxing™, który trafił do **33 mln odbiorców**, a którego kontynuacja zadebiutowała w listopadzie na platformach mobilnych trafiając w IV kwartale 2015 roku do ponad 3 mln graczy. Zakończono także prace nad utworzeniem i wdrożeniem projektu pt. „Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający foto realistyczne gry mobilne” wspomagający rozgrywkę wieloosobową w portfolio Emitenta. Strategia Spółki obejmuje dywersyfikację przychodów m.in. poprzez poszerzenie portfolio produktów. Celem Spółki jest zbudowanie portfela spójnych technologicznie i jakościowo gier free-to-Play oraz umocnienie pozycji na rynku poprzez zwiększenie liczby użytkowników oraz optymalizację możliwości monetizacyjnych.

WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

ZARZĄD

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Remigiusz 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.

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 15.02.2016 r.

RADA NADZORCZA

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący 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.
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	15 kwietnia 2015 r.	14 kwietnia 2020 r.

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 15.02.2016 r.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY VIVID GAMES S.A.

AKTYWA	Nota	Bilans na dzień 31.12.2015	Bilans na dzień 31.12.2014	Bilans na dzień 01.01.2014
AKTYWA TRWAŁE		26 371 726,65	9 447 084,46	5 778 794,14
Rzeczowe aktywa trwałe	1	947 230,56	432 641,96	449 568,04
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	7 140 860,02	2 274 966,18	1 651 563,48
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	2	4 610 097,60	359 743,81	39 324,68
Wartości niematerialne w realizacji	2	3 502 166,79	5 372 723,04	3 006 697,94
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wspólne przedsięwzięcie	4	634 684,08	860 891,48	558 444,00
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		634 684,08	860 891,48	558 444,00
Należności długoterminowe	6	61 500,00	45 000,00	45 000,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 475 187,59	101 118,00	28 196,00
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		13 224 443,48	4 589 620,89	1 906 150,28
Zapasy		33 341,23	16 295,07	390 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług	6	1 647 223,78	2 004 043,76	1 008 528,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe należności		1 064 452,43	485 086,73	40 226,03
Udzielone pożyczki		126 408,55	115 971,17	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	10 191 841,85	1 556 071,61	370 715,12
Rozliczenia międzyokresowe		161 175,64	412 152,55	96 681,04
AKTYWA RAZEM:		39 596 170,13	14 036 705,35	7 684 944,42

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	Bilans na dzień 31.12.2015	Bilans na dzień 31.12.2014	Bilans na dzień 01.01.2014
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		20 001 265,45	3 587 702,68	2 813 738,29
Kapitał podstawowy	8	2 794 546,50	2 530 000,00	2 530 000,00
Akcje własne		(4 850,00)	-	-

Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	10	11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Kapitał zapasowy	10	3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	10	518 913,37	103 350,99	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 812 251,71)	(2 961 503,65)	(2 237 800,61)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		6 771 621,88	670 613,40	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		15 835 408,26	8 125 876,40	3 994 237,92
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		421 983,62	263 216,00	204 575,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		-	-	-
Pozostałe rezerwy	13	160 599,72	160 599,72	12 500,00
Kredyty i pożyczki	15	2 189 742,52	500 000,00	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14	674 113,70	139 170,51	101 753,26
Instrumenty pochodne	16	9 879 825,10	5 793 661,90	3 675 409,66
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 509 143,60	1 269 228,27	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		3 759 496,42	2 323 126,27	876 968,21
Kredyty i pożyczki	15	958 333,24	333 333,38	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 401 771,23	811 678,35	433 962,58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14,19	277 638,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		76 581,51	39 211,43	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13	152 750,52	143 120,86	-
Pozostałe zobowiązania		652 942,21	263 609,18	235 828,30
PASYWA RAZEM:		39 596 170,13	14 036 705,35	7 684 944,42

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	Za okres: 01.10.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.10.2014 - 31.12.2014	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży ogółem		4 592 687,27	17 316 145,90	4 610 924,64	13 687 759,33
Przychody ze sprzedaży	20	3 689 749,07	12 958 595,97	4 608 904,54	13 590 181,32
Zmiana stanu produktów		902 938,20	4 357 549,93	2 020,10	97 578,01
Koszty działalności operacyjnej		-3 965 110,61	-14 227 531,56	-2 451 434,57	-10 160 844,54
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-	-	-
Amortyzacja		(893 910,52)	(2 293 623,12)	(505 171,27)	(1 878 158,86)
Zużycie surowców i materiałów		(88 383,33)	(212 181,37)	(14 158,01)	(93 823,42)
Usługi obce		(1 507 408,87)	(6 769 016,26)	(1 209 637,73)	(5 409 783,55)
Koszt świadczeń pracowniczych		(1 424 687,24)	(4 458 181,65)	(676 243,24)	(2 635 718,75)
Podatki i opłaty		(7 775,40)	(352 728,13)	(4 179,53)	(21 221,08)
Pozostałe koszty		(42 945,25)	(141 801,03)	(42 044,79)	(122 138,88)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		627 576,66	3 088 614,34	2 159 490,07	3 526 914,79
Pozostałe przychody operacyjne		27 534,63	181 690,55	(220 634,19)	309 809,09
Pozostałe koszty operacyjne	21	(1 740 821,76)	(5 097 283,66)	(2 495 369,07)	(2 734 558,72)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-1 085 710,47	-1 826 978,77	-556 513,19	1 102 165,16
Przychody finansowe		118 469,72	193 645,14	44 298,69	54 018,64
Koszty finansowe		(51 979,95)	(123 869,09)	(3 772,89)	(65 575,85)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności		(71 002,00)	(226 207,39)	(46 147,12)	302 447,48
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-1 090 222,71	-1 983 410,12	-562 134,50	1 393 055,42
Podatek dochodowy		-168 519,69	8 755 032,00	(646 315,02)	(722 442,02)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-1 258 742,40	6 771 621,88	-1 208 449,52	670 613,40
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-

ZYSK (STRATA) NETTO	-1 258 742,40	6 771 621,88	-1 208 449,52	670 613,40
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Inne całkowite dochody łącznie	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-1 258 742,40	6 771 621,88	-1 208 449,52	670 613,40

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	Za okres: 01.10.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.10.2014 - 31.12.2014	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły		0,26		0,03
Rozwodniony		0,25		0,03
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły		0,26		0,03
Rozwodniony		0,25		0,03
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		6 771 621,88		670 613,40
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 771 621,88		670 613,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		26 546 581,16		25 300 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		26 579 070,48		25 415 586,00

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) netto		6 771 621,88	670 613,40
Korekty razem		(1 141 774,40)	4 147 663,27
Amortyzacja		2 293 623,12	1 878 158,86
Zapłacony podatek dochodowy		(859 011,00)	(131 618,00)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14 499,85	49 111,28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 433 290,65	1 815 804,76
Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności		226 207,39	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-

Zmiany w kapitale obrotowym	(7 665 946,79)	681 655,18
- Zmiana stanu rezerw	46 999,74	389 073,01
- Zmiana stanu zapasów	(17 046,16)	373 704,93
- Zmiana stanu należności	(239 045,72)	(1 440 376,37)
- Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	1 507 470,42	1 674 725,12
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 964 325,07)	(315 471,51)
Inne korekty	415 562,38	(145 448,81)

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 629 847,49	4 818 276,68
---	---------------------	---------------------

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(10 105 840,54)	(4 967 625,94)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	200 000,00	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(159 249,42)	(576 916,69)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	703,25	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Pożyczki udzielone	-	(115 971,17)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych akt.fin	-	-
Otrzymane odsetki	71 057,19	11 959,70
Otrzymane dywidendy	-	-

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 993 329,52)	(5 648 554,10)
---	-----------------------	-----------------------

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 231 228,50	-
Nabycie akcji własnych	(4 850,00)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-

wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 700 000,00	1 000 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	(385 257,62)	(166 666,62)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(227 089,71)	(147 568,38)
Dywidendy wypłacone	-	-
Otrzymane dotacje	1 781 215,52	1 390 939,89
Odsetki zapłacone	(95 994,42)	(61 070,98)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 999 252,27	2 015 633,91
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	8 635 770,24	1 185 356,49
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 635 770,24	1 185 356,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 556 071,61	370 715,12
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	10 191 841,85	1 556 071,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	3 502 771,65	-	9 381 364,58
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	(5 793 661,90)	-	(5 793 661,90)
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 290 890,25)	-	3 587 702,68
Emisja akcji	264 546,50	-	8 966 682,00	-	-	9 231 228,50
Zakup akcji własnych	-	(4 850,00)	-	-	-	(4 850,00)
Program płatności akcjami - wycena	-	-	415 562,38	-	-	415 562,38
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 521 361,46	(2 521 361,46)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,77	(4 812 251,71)	-	13 229 643,57
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	6 771 621,88	6 771 621,88
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,77	(4 812 251,71)	6 771 621,88	20 001 265,45
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,77	(4 812 251,71)	6 771 621,88	20 001 265,45

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2014 - 30.09.2014	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	2 530 000,00	-	2 521 538,90	1 437 609,05	-	6 489 147,95
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	(3 675 409,66)	-	(3 675 409,66)
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	2 521 538,90	(2 237 800,61)	-	2 813 738,29
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Program płatności akcjami - wycena	-	-	103 350,99	-	-	103 350,99
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	723 703,04	(723 703,04)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	-	2 917 089,28
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	670 613,40	670 613,40
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	670 613,40	3 587 702,68
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30,09.2014 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	670 613,40	3 587 702,68

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.10.2015 ROKU DO 31.12.2015 ROKU**

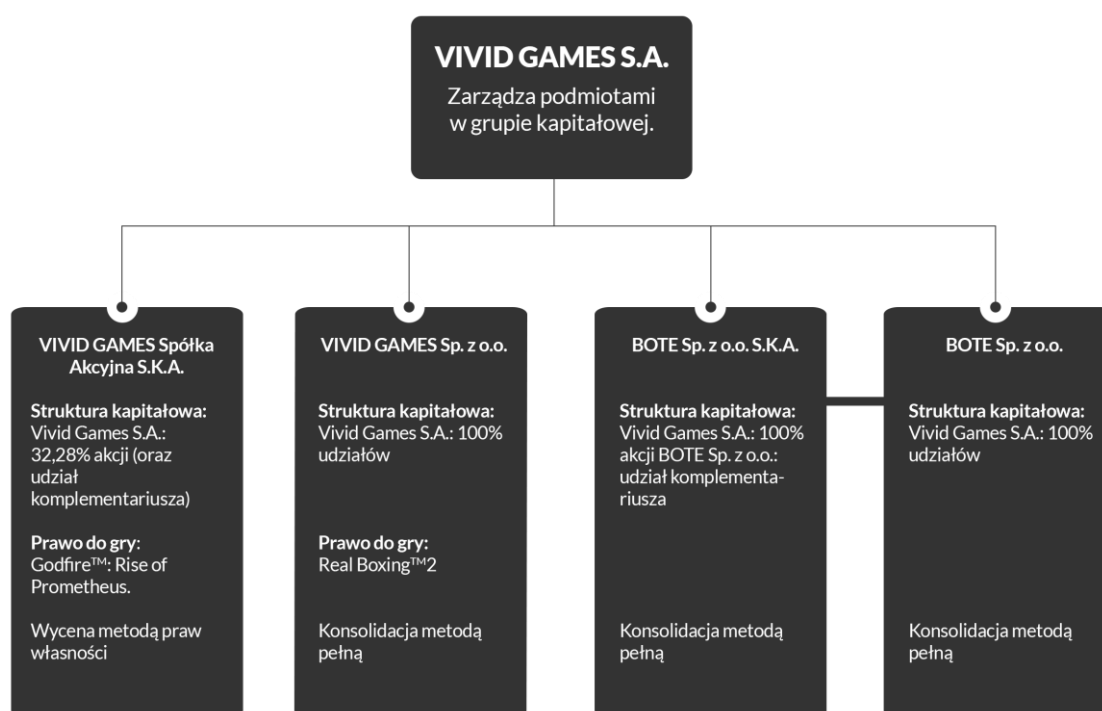
1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o Grupie Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

Jednostka Dominująca VIVID GAMES Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 stycznia 2012 roku w wyniku przekształcenia spółki VIVID GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Bydgoszczy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000411156. Spółce nadano numer statystyczny REGON 340873302.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się przy ulicy Gdańskiej 160 w Bydgoszczy 85-674 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

Struktura Grupy Kapitałowej:



Skład Zarządu i Rady Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 15 lutego 2016 roku wchodził:

- Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu
- Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu
- Roy Huppert – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Jerzy Duszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Tomasz Szczeszek – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Borzestowski - Członek Rady Nadzorczej
- Paul Bragiel - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętymi śródrocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 01.10.2015 roku do 31.12.2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Przedmiot działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. jest według PKD:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

1.2. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34) przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszych danych roku jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych śródrocznych skonsolidowanych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

1.4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 15 lutego 2016 roku.

Walne Zgromadzenie VIVID GAMES S.A. ma prawo wprowadzić zmiany do prezentowanych danych śródrocznych po dacie publikacji do czasu zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2015.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku Grupa zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mającą zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 13 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Grupy, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Umowy Leasingowe” wydany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Według szacunków Grupy, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.17.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W dacie przyjęcia aktywa do używania Grupa ujmuje wartości niematerialne w ewidencji według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny wartości niematerialnych – MSR 38.74.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową następująco:

- licencje na oprogramowanie komputerów – w okresie od 18 do 60 miesięcy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych – w okresie od 18 do 60 miesięcy.

2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W dacie przyjęcia aktywa do używania Grupa. wycenia rzeczowy majątek trwały w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych – MSR 16.30.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnych, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|--|------------|
| – budynki i budowle | 2,5-10,0%, |
| – maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe | 4,5-30,0%, |
| – środki transportu oraz pozostałe | 4,5-30,0%. |

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna

danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy są alokowane do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, przy czym za najmniejszą jednostkę generującą takie przepływy uważa się segment operacyjny.

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne, wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu. Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne jest zwiększana do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

2.5. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto.

Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

2.6. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.7. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy kwalifikuje się każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;

- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
- c) pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- e) pozostałe zobowiązania finansowe – zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

2.7.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

2.7.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

2.7.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

2.7.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie

dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W przypadku należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu rentowności 2-letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz rentowności 2-letnich niemieckich obligacji skarbowych dla należności w walucie euro).

2.9. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

2.10. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu rentowności 2-letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz rentowności 2-letnich niemieckich obligacji skarbowych dla należności w walucie euro).

2.12. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,
- pozostałe rezerwy na zobowiązania.

2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

Podstawą do wyliczenia zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Zobowiązanie liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika. Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów jest liczone dla wszystkich pracowników jednostki dominującej na koniec danego półrocza oraz na koniec danego roku obrotowego.

Pozostałe zobowiązania Grupa uznaje za nieistotne.

2.14. LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

2.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług.

Sprzedaż produktów i towarów jest ujmowana w momencie dostarczenia produktów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

2.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

2.17. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

2.18. PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Poniżej przedstawiono podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

(a) Utrata wartości aktywów trwałych

Zarząd dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w toku produkcji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31.12.2015 roku wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(b) Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo oceny okresu użytkowania prac rozwojowych w momencie oddania ich do użytkowania – co w praktyce oznacza moment rozpoczęcia sprzedaży. Zgodnie z polityką rachunkowości szacowany okres użytkowania zawiera się między 18 a 60 miesięcy.

(c) Świadczenia pracownicze

Grupa szacuje rezerwy na urlopy wypoczynkowe, natomiast za nieistotne uznaje inne programy świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne). Rezerwy na urlopy wypoczynkowe szacuje się przy uwzględnieniu parametrów: średniego wynagrodzenia oraz liczby zaległych dni urlopowych.

2.19. PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

W bieżącym okresie Grupa dokonała korekty błędu dotyczącego lat poprzednich w zakresie wyceny opcji opisanych w Nocie 16.

Korekta polegała na ustaleniu i ujęciu wartości godziwej opcji w pozycji „instrumenty pochodne” w pasywach bilansu. Wycena opcji na 1 stycznia oraz 31 grudnia 2014 roku wpłynęła odpowiednio w następujący sposób na kapitał własny.

Dane finansowe	kwota
Kapitał własny na 1.01.2014 r.	-3 675 409,66
Wynik finansowy za 2014 r.	-2 118 252,24
Kapitał własny na 31.12.2014 r.	-5 793 661,90

NOTA NR 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 01.01.2014
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	12 961,39	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	852 263,04	417 593,35	444 122,03
Środki transportu	3 679,70	-	-
Pozostałe środki trwałe	78 326,43	15 048,61	5 446,01
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	947 230,56	432 641,96	449 568,04

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 do 31.12.2015	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	1 047 600,88	-	33 229,37
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	14 139,70	903 651,37	3 978,05	115 424,33
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(35 944,56)	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	14 139,70	1 915 307,69	3 978,05	148 653,70
Wartość umorzenia na początek okresu	-	(630 007,53)	-	(18 180,76)
Zwiększenie amortyzacji za okres	(1 178,31)	(467 765,61)	(298,35)	(52 146,51)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	34 728,49	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	12 961,39	852 263,04	3 679,70	78 326,43
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	12 961,39	852 263,04	3 679,70	78 326,43

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	690 519,67	-	18 408,26
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-

Nabycia bezpośrednie	- 357 081,21	- 14 821,11
Reklasyfikacje	- -	- -
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	- -	- -
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży		
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	- -	- -
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	- -	- -
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	- -	- -
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	- 1 047 600,88	- 33 229,37
Wartość umorzenia na początek okresu	- (246 397,64)	- (12 962,25)
Zwiększenie amortyzacji za okres	- (383 609,89)	- (5 218,51)
Reklasyfikacje	- -	- -
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	- -	- -
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	- -	- -
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	- 417 593,35	- 15 048,61
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	- -	- -
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	- -	- -
Wartość netto na koniec okresu	- 417 593,35	- 15 048,61

NOTA NR 2.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 01.01.2014
Wartość firmy	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	7 140 860,02	2 274 966,18	1 651 563,48
Pozostałe wartości niematerialne	4 610 097,60	359 743,81	39 324,68
Wartości niematerialne w realizacji	3 502 166,79	5 372 723,04	3 006 697,94
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	15 253 124,41	8 007 433,03	4 697 586,10

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 do 31.12.2015	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialn e	Wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	5 720 597,25	445 407,30	5 372 723,04
Nabycie / wytworzenie		200 000,00	9 905 840,54
Reklasyfikacje	6 792 292,37	4 169 435,18	(10 961 727,55)
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(200 000,00)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(814 669,24)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	12 312 889,62	4 814 842,48	3 502 166,79
Wartość umorzenia na początek okresu	3 445 631,07	85 663,49	
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 653 152,95	119 081,39	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	5 098 784,02	204 744,88	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	73 245,58	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	73 245,58	-	-
Wartość netto na koniec okresu	7 140 860,02	4 610 097,60	3 502 166,79

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialn e	Wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 677 444,33	55 407,30	3 006 697,94
Nabycie / wytworzenie	2 043 152,92	390 000,00	3 369 391,04
Reklasyfikacje	-	-	(613 365,94)

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(390 000,00)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	5 720 597,25	445 407,30	5 372 723,04
Wartość umorzenia na początek okresu	2 025 880,85	16 082,62	
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 419 750,22	69 580,87	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	3 445 631,07	85 663,49	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 274 966,18	359 743,81	5 372 723,04

Wartości niematerialne w realizacji obejmują programy komputerowe (gry), które są w trakcie produkcji. Wzrost zakończonych prac rozwojowych w bieżącym okresie wynika z oddania do użytku gry Real Boxing II w listopadzie 2015 r. Gra jest amortyzowana przez okres 60 miesięcy.

NOTA NR 3.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarząd Grupy zweryfikował na dzień 31.12.2015 przydatność ekonomiczną wartości niematerialnych. Zdaniem Zarządu nie stwierdzono przesłanek utraty wartości aktywów trwałych w okresie śródrocznym.

NOTA NR 4.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Wspólne przedsięwzięcia	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Wspólne przedsięwzięcia - metoda praw własności	634 684,08	860 891,48	558 444,00
VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA	634 684,08	860 891,48	558 444,00
Razem	634 684,08	860 891,48	558 444,00

Grupa zawiązała w dniu 1 lipca 2013 r. spółkę celową pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna SKA (spółka SKA). z kapitałem zakładowym 100.000 PLN, w której Emitent - Vivid Games S.A. objął 34,8% udziału.

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

Zgodnie z umową inwestycyjną, GPV I ma prawo realizować opcje nabycia do 1.500.000 akcji spółki SKA. Dokładny opis w Nocie nr 16. Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku 32,28% udziałów w spółce SKA.

W okresie od 1 października 2015 do 31 grudnia 2015 Grupa nie nabyła żadnych nowych jednostek zależnych.

NOTA NR 5.

UMOWY O BUDOWĘ

W 2013 roku Grupa podpisała łącznie negocjowane umowy: inwestycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, związane z działalnością spółki celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA i produkcją gry „Godfire: Rise of Prometheus”. Na podstawie wskazanych umów Grupa otrzymuje przychody z tytułów produkcji jak i wydawania gry. Koszty realizacji umów z VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA ujmowane są jako umowa o budowę. Ze względu na elementy zmiennego wynagrodzenia Grupa rozpoznaje przychód do wysokości poniesionych kosztów na wytworzenie gry.

Należności z tytułu umowy o budowę na dzień 31.12.2015 wyniosły 121 tys. zł (407 tys. zł na dzień 31.12.2014 r.)

NOTA NR 6.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności	31.12.2015		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 947 542,29	(300 318,51)	1 647 223,78
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 048 547,25	-	1 048 547,25
Inne należności	77 405,18		77 405,18
RAZEM NALEŻNOŚCI:	3 073 494,72	(300 318,51)	2 773 176,21

Należności	31.12.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	2 263 255,11	(259 211,35)	2 004 043,76
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	480 802,44	-	480 802,44
Inne należności	49 284,29	-	49 284,29
RAZEM NALEŻNOŚCI:	2 793 341,84	(259 211,35)	2 534 130,49

Należności	01.01.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 132 966,18	(124 438,09)	1 008 528,09
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	25 994,75	-	25 994,75
Inne należności	59 231,28	-	59 231,28
RAZEM NALEŻNOŚCI:	1 218 192,21	(124 438,09)	1 093 754,12

Grupa prowadzi sprzedaż za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji cyfrowej.

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Za należności nieściągalne uznaje się należności przeterminowane powyżej roku i równocześnie dłużnik zawiesił działalność, ogłosił bankructwo lub został postawiony w stan likwidacji. Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności skierowane na drogę sądową.

Należności wg terminów płatności	01.01.2014	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	1 008 528,09	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	25 994,75	-
Inne należności	14 231,28	45 000,00
Razem:	1 048 754,12	45 000,00

Należności wg terminów płatności	31.12.2015	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	1 612 560,50	34 663,28
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 048 547,25	-
Inne należności	15 905,18	61 500,00
Razem:	2 677 012,93	96 163,28

Należności wg terminów płatności	31.12.2014	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	2 004 043,76	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	480 802,44	-
Inne należności	4 284,29	45 000,00
Razem:	2 489 130,49	45 000,00

Grupa posiada należność długoterminową o wartości 61 500 zł. Pozycję tą stanowi kaucja zwrotna z tytułu najmu nieruchomości wykorzystywanej do prowadzenia działalności gospodarczej.

NOTA NR 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne	Stan na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Środki pieniężne w kasie	8 724,67	7 944,49	4 358,34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 990 740,51	1 548 127,12	366 356,78
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192 376,67	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	10 191 841,85	1 556 071,61	370 715,12

Grupa nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

NOTA NR 8.

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Akcje serii A	16 500 000,00	16 500 000,00	16 500 000,00
Akcje serii B	8 800 000,00	8 800 000,00	8 800 000,00
Akcje serii C	296 465	-	-
Akcje serii D	2 000 000,00	-	-
Akcje serii E	349 000,00	-	-
Razem:	27 945 465,00	25 300 000,00	25 300 000,00

W 2015 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu zrealizowania założeń Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Grupy w drodze emisji akcji serii E = 349 000 sztuk. Objęcie wszystkich akcji serii E nastąpiło dnia 14 września 2015 roku.

Dnia 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego o akcje serii E w ilości 349 000 sztuk o wartości nominalnej 34 900,00 zł.

NOTA NR 9.

KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

W 2014 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu zrealizowania założeń Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Grupy 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. Podwyższenie zarejestrowane zostało przez sąd rejestrowy w dniu 9 lutego 2015 r.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia z dnia przyznania akcji (tj. z dnia 31 lipca 2014 roku) a ceną nabycia (0,10 zł) przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania (36 miesięcy). Kwota ta wyniosła we za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku 248 042,38 (103 350,99 zł w 2014 roku).

We wrześniu 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Spółki w drodze emisji akcji serii E w ilości 349.000 sztuk (II transza). Podwyższenie zostało zarejestrowane 9 grudnia 2015 r.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego z tytułu II transzy zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia z dnia objęcia akcji (tj. z dnia 14 września 2015 roku) a ceną nabycia (0,10 zł) przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania (36 miesięcy). Kwota ta wyniosła we za okres 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku 167 520,00 zł.

NOTA NR 10.
POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał zapasowy	na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Przeniesienie wyniku finansowego	3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Koszt programu motywacyjnego	518 913,38	103 350,99	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 252 198,78	3 348 592,93	2 521 538,90

NOTA NR 11.
AKCJE WŁASNE

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa posiadała akcje własne o wartości 2 000,00 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nabyła kolejne akcje własne o wartości 2 350 ,00 zł i na koniec roku posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 4 850,00 zł.

NOTA NR 12.
ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów wysokości 76 581,51 zł na dzień 31.12.2015 r. (39 211,43 zł na dzień 31.12.2014 r.). Na pozostałe świadczenia Grupa nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA NR 13.
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan zobowiązań na 01.01.2015 roku	303 720,58	303 720,58
Zobowiązania utworzone	152 750,52	152 750,52
Rezerwy wykorzystane	(143 120,86)	(143 120,86)
Zobowiązania rozwiązane	-	-
Stan zobowiązań na 31.12.2015 roku, w tym:	313 350,24	313 350,24
- zobowiązania krótkoterminowe	160 599,72	160 599,72
- zobowiązania długoterminowe	152 750,52	152 750,52

NOTA NR 14.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek został opisany w następnej notcie. Wzrost zadłużenia z tytułu leasingu finansowego wynika z zawartych umów w 4 kwartale 2015 r. dotyczących urządzeń informatycznych. Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji w wysokości 2 509 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. (1 269 tys. zł w dzień 30.12.2014 r.).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	7 471 003,99	833 333,38	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	913 593,41	262 739,09	158 606,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 280 570,18	811 678,55	433 962,58
Zobowiązania niefinansowe			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	271 931,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	16 240,30	7 810,57
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	239 593,62	216 418,80	227 518,58
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 512 076,64	1 300 178,35	499,15
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	17 688 768,84	4 049 192,96	876 968,21

**NOTA NR 15.
KREDYTY I POŻYCZKI**

Kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
O okresie spłaty do 12 miesięcy	5 281 261,47	333 333,38	-
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 189 742,52	500 000,00	-
Razem	7 471 003,99	833 333,38	-

W dniu 29.05.2014 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę z instytucją finansową o kredyt obrotowy w celu finansowania bieżącej działalności Grupy (umowa nr 15/021/14/Z/OB). Przyznana kwota wynosiła 1 mln PLN i została przyznana na okres 24 miesięcy. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN + 2,50 punktów procentowych. Zabezpieczenie wierzytelności instytucji finansowej z tytułu umowy kredytowej stanowi gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 600 tysięcy złotych.

W dniu 10.06.2015 Jednostka Dominująca podpisała umowę z instytucją finansową o kredyt obrotowy w celu finansowania bieżącej działalności Grupy (umowa nr 15/029/15/Z/OB). Przyznana kwota wynosiła 2,7 mln PLN i została przyznana na okres do listopada 2017 r. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN + 1,8 punktów procentowych.

W dniu 04.01.2013 Jednostka Dominująca podpisała umowę z instytucją finansową na kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (nr umowy 15/056/12/Z/VV) w celu finansowania bieżącej działalności Grupy. Przyznana kwota wynosiła 1 mln PLN i została przyznana na okres do 07.01.2016. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

Grupa nie posiada opóźnień w odpłacaniu rat kredytu wraz z należnymi odsetkami.

**NOTA NR 16.
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa była stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

– „Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV I Sp. z o.o. (GPV) w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania VIVID GAMES S.A. S.K.A. (SKA), będzie miał 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. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Opcja wniesienia nie została wykorzystana i w związku z powyższym uległa wygaśnięciu.

– „Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania SKA, do zbycia na rzecz Grupy (Grupa 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 Jednostki dominującej 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.

W dniu 18 grudnia 2015 roku Emitent podpisał z GPV porozumienie na mocy którego „Opcja wniesienia” oraz „Opcja Sprzedaży” wygasły a Grupa stała się stroną „Nowej opcji wniesienia” i „Nowej opcji sprzedaży”.

Istota „Nowej opcji wniesienia” sprowadza się do uprawnienia GPV, w terminie do dnia 31 grudnia 2016 roku, do objęcia 1 500 000 akcji Vivid Games nowej emisji w zamian za wkład niepieniężny w postaci wszystkich posiadanych przez GPV akcji SKA.

Istota „Nowej opcji sprzedaży” sprowadza się do uprawnienia GPV, w terminie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 1 lipca 2020 roku, do zbycia na rzecz Vivid Games, akcji SKA za cenę za wszystkie akcje obliczoną jako iloczyn 1 500 000 akcji Vivid Games i ich ceny jednostkowej odpowiadającej średniemu kursowi zamknięcia notowań akcji Vivid Games w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub na rynku regulowanym (w zależności od tego gdzie będą notowane akcje Vivid Games w danym momencie) z ostatnich 30 (słownie: trzydzieści) sesji poprzedzających datę złożenia przez Inwestora pisemnego żądania nabycia Akcji, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez Inwestora z tytułu podziału zysku spółki SKA lub umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA.

Grupa dokonała wyceny Nowej opcji sprzedaży, która na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 9 879 825,10 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5 793 661,90 zł) i ujęła tę wycenę w pozycji inne zobowiązania finansowe i zaklasyfikowała to zdarzenie jako długoterminowe. Wpływ na kapitały własne w związku z korektą błędu został opisany w Nocie 2.20.

NOTA NR 17.

INSTRUMENTY FINANSOWE

21.1. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Stan aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	4 382 971,91	4 382 971,91
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	1 757 724,91	1 757 724,91
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	2 625 247,00	2 625 247,00
Zobowiązania finansowe	24 544 992,68	24 544 992,68
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek	9 879 825,10	9 879 825,10

zysków i strat		
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 665 167,58	14 665 167,58
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	4 206 173,27	4 206 173,27
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	2 650 101,66	2 650 101,66
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	1 556 071,61	1 556 071,61
Zobowiązania finansowe	1 096 072,47	1 096 072,47
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 793 661,90	5 793 661,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 907 751,02	1 907 751,02
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 01.01.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	2 022 913,24	2 022 913,24
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	1 093 754,12	1 093 754,12
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	370 715,12	370 715,12
Zobowiązania finansowe	260 359,59	260 359,59
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 675 409,66	3 675 409,66
Pozostałe zobowiązania finansowe	592 568,91	592 568,91
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe oraz pożyczka udzielona utworzonej spółce celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA w celu finansowaniu realizacji projektu „Godfire: Rise of Prometheus” w kwocie 372 587,000 zł, oprocentowanej na poziomie 9,0% w skali roku. Na dzień 31.12.2015 roku saldo niespłaconej pożyczki wynosiło 123 777,76 zł.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią opcje put wycenione do wartości godziwej dotyczące transakcji ewentualnego nabycia przez Spółkę udziałów w Vivid Games Ska (patrz Nota 16).

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie stanowią kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 14).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

NOTA NR 18.

RYZYKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko finansowe jest w sposób naturalny wpisane w działalność operacyjną Grupy. Ze względu na to, że istnieje silna zależność między ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy, intencją zarządzania ryzykiem finansowym przez Grupę Kapitałową VIVID GAMES S.A. nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian czynników ryzyka, ale ich ograniczenie do bezpiecznych poziomów. Dlatego też Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych związanych z działalnością Grupy do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie.

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności, rozumianym jako prawdopodobieństwo utraty możliwości terminowego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności.

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Grupa:

- analizuje i zarządza pozycją płynności krótko-, średnio-, i długoterminową,
- prognozuje spodziewane i potencjalne wpływy i wydatki,
- analizuje wpływ warunków rynkowych na pozycję płynności.

Narażanie się na dodatkowe rodzaje ryzyka nie związane z zaakceptowaną działalnością biznesową lub przekroczenie dopuszczalnego poziomu ryzyka uważa się za niewłaściwe. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają działania związane z zarządzaniem ryzykiem finansowym w Grupie.

22.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągnięte kredyty oraz pożyczki są oprocentowane według zmiennych stóp. Grupa nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych, w związku z czym nie stosuje instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych. Status ryzyka stóp procentowych nie zmienił się istotnie w porównaniu od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

22.2. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Przy ocenie wiarygodności kredytowej Grupa korzysta z informacji dostępnych publicznie, z własnych danych wynikających z dokonanych już transakcji z danym kontrahentem oraz z informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje ograniczenie bądź wstrzymanie sprzedaży zgodnie z obowiązującymi procedurami i indywidualnie rozpatrywana jest procedura uruchomienia windykacji należności.

Na dzień bilansowy Grupa należności uznane za trudno ściągalne objęła odpisem aktualizującym.

W związku z tym, że Grupa dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej.

22.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy jest bezpieczna i nie występuje ryzyko utraty płynności. Wskaźniki płynności utrzymywane są na wysokim poziomie. Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, a na koniec września 2015 roku korzystała z kredytu w stosunkowo niewielkim zakresie (udział kredytów i leasingu w pasywach ogółem wynosi 10,18%; 7,81% na koniec 2014 roku). Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe. Ryzyko płynności nie zmieniło się istotnie w porównaniu od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

22.4. RYZYKO CENOWE

Grupa narażona jest na istotne ryzyko cenowe w związku z Nowymi opcjami sprzedaży (Nota 16). Ryzyko to przekłada się na wyniki Spółki wraz ze wzrostem lub spadkiem kursu giełdowego Spółki. Wzrost średniej ceny z kolejnych 30 notowań Spółki w stosunku do średniej ceny 30 ostatnich w 2015 roku notowań Spółki o 10% spowoduje wzrost kosztu z tytułu wyceny opcji do wartości godziwej o 1.038 tys. zł.

22.5. RYZYKO WALUTOWE

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro w strukturze przychodów Grupy sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tej waluty.

Ekspozycję netto w walutach obcych na dzień bilansowy, na jaką narażona była Grupa, przedstawia poniższa tabela.

Ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2015				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	279 773,51	13 092,24	6 695,16	51 937,92	104 322,45
Środki pieniężne	15 858,90	450 309,30	131,91	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	-91 901,01	-86 538,59	-50,00	0,00	0,00
Ekspozycja netto	203 731,40	376 862,95	6 777,07	51 937,92	104 322,45

Istotna kwota ekspozycji walutowej w EURO oraz USD sprawia, że wynik finansowy Grupy jest szczególnie wrażliwy na zmiany kursu złotego w relacji do walut obcych. Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego na EURO oraz USD został przedstawiony w poniższej tabeli. Wartość dodatnia wskazuje wzrost zysku i zwiększenie pozostałego kapitału własnego wskutek wzrostu kursu wymiany (osłabienia się złotego). W przypadku 10-proc. spadku kursu wymiany złotego na EURO oraz USD wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 10%	233 838,15	233 838,15

NOTA NR 19.

PODATEK DOCHODOWY, W TYM ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z

wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową oraz aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego przedstawiono poniżej.

Podatek dochodowy	na dzień		
	31.12.15	31.12.14	01.01.14
Bieżący podatek dochodowy			
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	277 638	608 604	48 571
Odroczony podatek dochodowy			
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	421 984	263 216	28 196
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	9 475 188	101 118	204 575

NOTA NR 20.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Grupa uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży oprogramowania komputerowego. Sprzedaż odbywa się głównie za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji cyfrowej.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	12 958 595,97	13 590 181,54
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12 958 595,97	13 590 181,54

NOTA NR 21.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Zyski ze zbycia aktywów	4,34	-
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	4,34	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	181 686,21	309 809,09
Dotacje	117 471,56	278 904,89
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	64 214,65	30 904,20
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	181 690,55	309 809,09

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014

Straty ze sprzedaży majątku	512,82	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	512,82	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące	118 015,50	135 125,07
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	73 245,58	135 125,07
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	44 769,92	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	4 978 755,34	2 599 433,65
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	814 669,24	-
Wycena nowej opcji sprzedaży	4 086 163,20	2 118 252,24
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	77 922,90	481 181,41
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 097 283,66	2 734 558,72

NOTA NR 22.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,26	0,03
Rozwodniony	0,25	0,03
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,26	0,03
Rozwodniony	0,25	0,03
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6 771 621,88	670 613,40
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 771 621,88	670 613,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	26 546 581,16	25 300 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	26 579 070,48	25 415 586,00

Rozwodnienie liczby akcji wynika z realizacji Programu Motywacyjnego. 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. Podwyższenie zarejestrowane zostało przez Sąd Rejestrowy w dniu 9 lutego 2015 r.

NOTA NR 23.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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.

NOTA NR 24.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostką dominującą lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno):

Wynagrodzenie	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Zarząd	482 645,33	317 039,18
Rada Nadzorcza	3 657,81	0,00
Razem:	486 303,14	317 039,18

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej zostali objęci Programem Motywacyjnym. Liczba akcji objętych Programem Motywacyjnym przypadającym na Zarząd wynosi: 80 000 sztuk.

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

NOTA NR 25.

INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Przychody za 2015 r.	Należności na 31.12.2015	Zakupy w 2015 r.	Zobowiązania na 31.12.2015
<i>Jednostki współzależne</i>				
Vivid Games SKA	111 084,69	1 433,48	311 036,83	135 251,64

Podmiot powiązany	Odsetki od pożyczek udzielonych	Pożyczki udzielone na 31.12.2015	Odsetki od pożyczek otrzymanych	Pożyczki otrzymane na 31.12.2015
<i>Jednostki współzależne</i>				
Vivid Games SKA	10 437,38	115 971,17	0,00	0,00
Razem	10 437,38	115 971,17	0,00	0,00

NOTA NR 26

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 9 listopada 2015 w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego został złożony Plan połączenia spółek: Jednostki Dominującej oraz Bote spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA wraz z wnioskiem o wyznaczenie biegłego w celu zbadania planu. Połączenie nie zostało zakończone, prace trwają nadal.

W dniu 07 stycznia 2016 Jednostka Dominująca podpisała umowę z instytucją finansową na kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (nr umowy w celu finansowania bieżącej działalności Jednostki. Przyznana kwota wynosiła 850 tysięcy złotych i została przyznana na okres do 07 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

Grupa uwzględniła w Sprawozdaniu wycenę Nowej opcji sprzedaży zgodnie z informacją zawartą w Nocie nr 16. Wycena Nowej opcji sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 9 879 825,10 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5 793 661,90 zł). Wycena za okres śródroczny została wykonana metodą uproszczoną. Uwzględniono w niej wycenę udziałów w SKA opierając się na wartości księgowej a nie godziwej. Zarząd zlecił wykonanie wyceny udziałów w SKA według wartości godziwej.

Wartość godziwa wyceny zostanie uwzględniona w sprawozdaniu rocznym za 2015 rok.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VIVID GAMES S.A.

AKTYWA	Nota	Bilans na dzień 31.12.2015	Bilans na dzień 31.12.2014	Bilans na dzień 01.01.2014
AKTYWA TRWAŁE		81 840 446,26	9 144 636,99	5 778 794,14
Rzeczowe aktywa trwałe	1	947 230,56	432 641,96	449 568,04
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	6 844 213,37	2 274 966,18	1 651 563,48
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	2	4 610 097,60	359 743,81	39 324,68
Wartości niematerialne w realizacji	2	3 502 162,45	5 372 723,04	3 006 697,94
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostki powiązane	4	65 481 764,00	558 444,00	558 444,00
Należności długoterminowe	6	96 163,28	45 000,00	45 000,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		358 815,00	101 118,00	28 196,00
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		5 639 043,21	4 589 621,11	1 906 150,28
Zapasy		33 341,23	16 295,07	390 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług	6	1 612 560,50	2 004 043,76	1 008 528,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe należności		1 061 554,43	485 086,73	40 226,03
Udzielone pożyczki		145 164,41	115 971,17	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	2 625 247,00	1 556 071,61	370 715,12
Rozliczenia międzyokresowe		161 175,64	412 152,77	96 681,04
AKTYWA RAZEM:		87 479 489,47	13 734 258,10	7 684 944,42

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	Bilans na dzień 31.12.2015	Bilans na dzień 31.12.2014	Bilans na dzień 01.01.2014
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		59 122 465,78	3 342 720,23	2 813 738,29
Kapitał podstawowy	20	2 794 546,50	2 530 000,00	2 530 000,00
Akcje własne		(4 850,00)	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy			-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	10	11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Kapitał zapasowy	10	3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	10	518 913,38	103 350,99	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(5 057 234,16)	(2 961 503,65)	(2 237 800,61)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		46 137 804,67	425 630,95	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		15 820 922,64	8 068 411,40	3 994 237,92
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	407 498,00	205 751,00	204 575,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		-	-	-
Pozostałe rezerwy	13	160 599,72	160 599,72	12 500,00
Kredyty i pożyczki	15	2 189 742,52	500 000,00	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		674 113,70	139 170,51	101 753,26
Instrumenty pochodne	16	9 879 825,10	5 793 661,90	3 675 409,66
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	2 509 143,60	1 269 228,27	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		12 536 101,05	2 323 126,47	876 968,21
Kredyty i pożyczki	15	5 281 261,47	333 333,38	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	6 280 570,18	811 678,55	433 962,58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		271 931,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		76 581,51	39 211,43	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13	143 750,52	143 120,86	-

Pozostałe zobowiązania	242 526,66	263 609,18	235 828,30
Pasywa razem :	87 479 489,47	13 734 258,10	7 684 944,42

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	Za okres: 01.10.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.10.2014 - 31.12.2014	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży ogółem		6 041 036,41	20 572 931,46	4 610 924,64	13 687 759,33
Przychody ze sprzedaży	20	3 689 749,07	12 956 595,97	4 608 904,76	13 590 181,54
Zmiana stanu produktów		2 351 287,34	7 616 335,49	2 019,88	97 577,79
		-6 626 615,11	-18 354 317,88	-2 423 562,17	-10 132 972,14
Koszty działalności operacyjnej					
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-	-	-
Amortyzacja		(888 882,61)	(2 288 595,21)	(505 171,27)	(1 878 158,86)
Zużycie surowców i materiałów		(88 383,33)	(212 181,37)	(14 158,01)	(93 823,42)
Usługi obce		(4 173 941,28)	(11 227 765,49)	(1 173 319,92)	(5 373 465,74)
Koszt świadczeń pracowniczych		(1 424 687,24)	(4 458 181,65)	(684 688,65)	(2 644 164,16)
Podatki i opłaty		(7 775,40)	(25 793,13)	(4 179,53)	(21 221,08)
Pozostałe koszty		(42 945,25)	(141 801,03)	(42 044,79)	(122 138,88)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-585 578,70	2 218 613,58	2 187 362,47	3 554 787,19
Pozostałe przychody operacyjne	21	27 527,29	49 352 244,59	(220 634,19)	309 809,09
Pozostałe koszty operacyjne	21	(1 740 840,22)	(5 093 277,38)	(2 523 241,47)	(2 762 431,12)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-2 298 891,63	46 477 580,79	-556 513,19	1 102 165,16
Przychody finansowe		99 363,26	181 533,17	44 298,69	54 018,64
Koszty finansowe		(64 616,20)	(136 500,29)	(3 772,89)	(65 575,85)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-2 264 144,57	46 522 613,67	-515 987,39	1 090 607,95
Podatek dochodowy		63 832,00	(384 809,00)	(655 083,00)	(664 977,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-2 200 312,57	46 137 804,67	-1 171 070,39	425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-

ZYSK (STRATA) NETTO	-2 200 312,57	46 137 804,67	-1 171 070,39	425 630,95
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Inne całkowite dochody łącznie	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-2 200 312,57	46 137 804,67	-1 171 070,39	425 630,95

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	Za okres: 01.10.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.10.2014 - 31.12.2014	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły		1,74		0,02
Rozwodniony		1,74		0,02
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły		1,74		0,02
Rozwodniony		1,74		0,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		46 137 804,67		425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		46 137 804,67		425 630,95
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		26 546 581,16		25 300 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		26 579 070,48		25 415 586,00

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015	ZA OKRES: 01.01.2014 - 31.12.2014
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) netto		46 137 804,67	425 630,95
Korekty razem		(36 892 503,41)	4 392 645,73
Amortyzacja		2 288 595,21	1 878 158,86
Zapłacony podatek dochodowy		(793 851,00)	(131 618,00)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		49 777,62	49 111,28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(44 737 407,23)	2 118 252,24
Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności		-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		5 884 819,61	624 190,18
- Zmiana stanu rezerw		37 999,74	331 608,01
- Zmiana stanu zapasów		(17 046,16)	373 704,93
- Zmiana stanu należności		(236 147,72)	(1 440 376,37)
- Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.		5 904 986,62	1 674 725,12
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		195 027,13	(315 471,51)
Inne korekty		415 562,38	(145 448,83)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 245 301,26	4 818 276,68
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(13 364 621,76)	(4 967 625,94)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		200 000,00	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(159 249,42)	(576 916,69)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		703,25	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o		(12 192 162,00)	-

przejęte środki pieniężne)		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Pożyczki udzielone	(346 094,80)	(115 971,17)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych akt.fin	327 794,80	-
Otrzymane odsetki	58 251,79	11 959,70
Otrzymane dywidendy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 475 378,14)	(5 648 554,10)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 231 228,50	-
Nabycie akcji własnych	(4 850,00)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 055 000,00	1 000 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	(440 257,62)	(166 666,62)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(227 089,71)	(147 568,38)
Dywidendy wypłacone	-	-
Otrzymane dotacje	1 781 215,52	1 390 939,89
Odsetki zapłacone	(95 994,42)	(61 070,98)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 299 252,27	2 015 633,91
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 069 175,39	1 185 356,49
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 069 175,39	1 185 356,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 556 071,61	370 715,12
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	2 625 247,00	1 556 071,61
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	3 257 789,20	-	9 136 382,13
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	(5 793 661,90)	-	(5 793 661,90)
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 535 872,70)	-	3 342 720,23
Emisja akcji	264 546,50	-	8 966 682,00	-	-	9 231 228,50
Zakup akcji własnych	-	(4 850,00)	-	-	-	(4 850,00)
Program płatności akcjami - wycena	-	-	415 562,38	-	-	415 562,38
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 521 361,46	(2 521 361,46)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	-	12 984 661,11
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	46 137 804,67	46 137 804,67
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	46 137 804,67	59 122 465,78
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	46 137 804,67	59 122 465,78

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	2 530 000,00	-	2 521 538,90	1 437 609,05	-	6 489 147,95
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	(3 675 409,66)	-	(3 675 409,66)
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	2 521 538,90	(2 237 800,61)	-	2 813 738,29
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Program płatności akcjami - wycena	-	-	103 350,99	-	-	103 350,99
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	723 703,04	(723 703,04)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	-	2 917 089,28
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	425 630,95	425 630,95
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	425 630,95	3 342 720,23
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	425 630,95	3 342 720,23

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.10.2015 ROKU DO 31.12.2015 ROKU

3. INFORMACJE OGÓLNE

3.1. Informacje o Spółce

Spółka VIVID GAMES Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 stycznia 2012 roku w wyniku przekształcenia spółki VIVID GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Bydgoszczy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000411156. Spółce nadano numer statystyczny REGON 340873302.

Siedziba Spółki mieści się przy ulicy Gdańskiej 160 w Bydgoszczy 85-674 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

Skład Zarządu i Rady Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 15 lutego 2016 roku wchodził:

- Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu
- Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu
- Roy Huppert – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Jerzy Duszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Tomasz Szczeszek – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Borzestowski - Członek Rady Nadzorczej
- Paul Bragiel - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 01.10.2015 roku do 31.12.2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności VIVID GAMES S.A. jest według PKD:

– pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

3.2. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34) przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszych danych roku jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

3.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych śródrocznych jednostkowych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.4. ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 15 lutego 2016 roku.

Walne Zgromadzenie VIVID GAMES S.A. ma prawo wprowadzić zmiany do prezentowanych danych śródrocznych po dacie publikacji do czasu zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

4.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mającą zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 13 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Umowy Leasingowe” wydany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.18.

4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W dacie przyjęcia aktywa do używania Spółka ujmuje wartości niematerialne w ewidencji według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny wartości niematerialnych – MSR 38.74.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową następująco:

- licencje na oprogramowanie komputerów – w okresie od 18 do 60 miesięcy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych – w okresie od 18 do 60 miesięcy.

4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W dacie przyjęcia aktywa do używania Spółka. wycenia rzeczowy majątek trwały w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych – MSR 16.30.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnych, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki i budowle 2,5-10,0%,
- maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe 4,5-30,0%,

– środki transportu oraz pozostałe 4,5-30,0%.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

4.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki są alokowane do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, przy czym za najmniejszą jednostkę generującą takie przepływy uważa się segment operacyjny.

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne, wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu. Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne jest zwiększana do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów lub jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

4.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

4.6. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto.

Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

4.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

4.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy kwalifikuje się każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- f) składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;
- g) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
- h) pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;
- i) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- j) pozostałe zobowiązania finansowe – zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

2.8.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

2.8.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

2.8.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to

ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

2.8.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

4.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W przypadku należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu rentowności 2-letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz rentowności 2-letnich niemieckich obligacji skarbowych dla należności w walucie euro).

4.10. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

4.11. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w zamortyzowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu rentowności 2-letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz rentowności 2-letnich niemieckich obligacji skarbowych dla należności w walucie euro).

4.13. REZERWY

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,
- pozostałe rezerwy na zobowiązania.

4.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

Podstawą do wyliczenia zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Zobowiązanie liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika. Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów jest liczone dla wszystkich pracowników Spółki na koniec danego półrocza oraz na koniec danego roku obrotowego.

Pozostałe zobowiązania Spółka uznaje za nieistotne.

4.15. LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

4.16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług.

Sprzedaż produktów i towarów jest ujmowana w momencie dostarczenia produktów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

4.17. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

4.18. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

4.19. PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Poniżej przedstawiono podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

(d) Utrata wartości aktywów trwałych

Zarząd dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w toku produkcji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31.12.2015 roku wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(e) Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo oceny okresu użytkowania prac rozwojowych w momencie oddania ich do użytkowania – co w praktyce oznacza moment rozpoczęcia sprzedaży. Zgodnie z polityką rachunkowości szacowany okres użytkowania zawiera się między 18 a 60 miesięcy.

(f) Świadczenia pracownicze

Spółka szacuje rezerwy na urlopy wypoczynkowe, natomiast za nieistotne uznaje inne programy świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne). Rezerwy na urlopy wypoczynkowe szacuje się przy uwzględnieniu parametrów: średniego wynagrodzenia oraz liczby zaległych dni urlopowych.

4.20. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie Spółka dokonała korekty błędu dotyczącego lat poprzednich w zakresie wyceny opcji opisanych w Nocie 16.

Korekta polegała na ustaleniu i ujęciu wartości godziwej opcji w pozycji „instrumenty pochodne” w pasywach bilansu. Wycena opcji na 1 stycznia oraz 31 grudnia 2014 roku wpłynęła odpowiednio w następujący sposób na kapitał własny.

Dane finansowe	Kwota
Kapitał własny na 1.01.2014 r.	-3 675 409,66
Wynik finansowy za 2014 r.	-2 118 252,24
Kapitał własny na 31.12.2014 r.	-5 793 661,90

NOTA 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 01.01.2014
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	12 961,39	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	852 263,04	417 593,35	444 122,03
Środki transportu	3 679,70	-	-
Pozostałe środki trwałe	78 326,43	15 048,61	5 446,01
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	947 230,56	432 641,96	449 568,04

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 do 31.12.2015	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	1 047 600,88	-	33 229,37
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	14 139,70	903 651,37	3 978,05	115 424,33
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(35 944,56)	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	14 139,70	1 915 307,69	3 978,05	148 653,70
Wartość umorzenia na początek okresu	-	(630 007,53)	-	(18 180,76)
Zwiększenie amortyzacji za okres	(1 178,31)	(467 765,61)	(298,35)	(52 146,51)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	34 728,49	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	12 961,39	852 263,04	3 679,70	78 326,43
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	12 961,39	852 263,04	3 679,70	78 326,43

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	690 519,67	-	18 408,26
Nabycia bezpośrednie	-	357 081,21	-	14 821,11

Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	1 047 600,88	-	33 229,37
Wartość umorzenia na początek okresu	-	(246 397,64)	-	(12 962,25)
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	(383 609,89)	-	(5 218,51)
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	-	417 593,35	-	15 048,61
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	417 593,35	-	15 048,61

NOTA 2.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 01.01.2014
Wartość firmy	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	6 844 213,37	2 274 966,18	1 651 563,48
Pozostałe wartości niematerialne	4 610 097,60	359 743,81	39 324,68
Wartości niematerialne w realizacji	3 502 162,45	5 372 723,04	3 006 697,94
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	14 956 473,42	8 007 433,03	4 697 586,10

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 do 31.12.2015	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	5 720 597,25	445 407,30	5 372 723,04
Nabywanie / wytworzenie		200 000,00	13 164 621,76
Reklasyfikacje	10 051 077,93	4 169 435,18	(14 220 513,11)
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(3 760 460,12)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(814 669,24)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	12 011 215,06	4 814 842,48	3 502 162,45
Wartość umorzenia na początek okresu	3 445 631,07	85 663,49	
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 648 125,04	119 081,39	-
Reklasyfikacje	-	-	-

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	5 093 756,11	204 744,88	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	73 245,58	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	73 245,58	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 844 213,37	4 610 097,60	3 502 162,45

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 677 444,33	55 407,30	3 006 697,94
Nabycie / wytworzenie	2 043 152,92	390 000,00	3 369 391,04
Reklasyfikacje	-	-	(613 365,94)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(390 000,00)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	5 720 597,25	445 407,30	5 372 723,04
Wartość umorzenia na początek okresu	2 025 880,85	16 082,62	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 419 750,22	69 580,87	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	3 445 631,07	85 663,49	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 274 966,18	359 743,81	5 372 723,04

Wartości niematerialne w realizacji obejmują programy informatyczne (gry), które są w trakcie produkcji. Wzrost zakończonych prac rozwojowych w bieżącym okresie wynika z oddania do użytku gry Real Boxing II w listopadzie 2015 r. Gra jest amortyzowana przez okres 60 miesięcy.

NOTA 3.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarząd Spółki zweryfikował na dzień 31.12.2015 przydatność ekonomiczną wartości niematerialnych. Zdaniem Zarządu nie stwierdzono przesłanek utraty wartości aktywów trwałych w okresie śródrocznym.

NOTA 4.**INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA**

Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Wspólne przedsięwzięcia	558 444,00	558 444,00	558 444,00
VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA	558 444,00	558 444,00	558 444,00
Jednostki zależne	64 923 320,00	-	-
Bote Sp. z o.o.	8 400,00	-	-
Bote Sp. z o.o. Ska	64 909 320,00	-	-
Vivid Games Sp. z o.o.	5 600,00	-	-
Razem	65 481 764,00	558 444,00	558 444,00

Spółka zawiązała w dniu 01.07.2013 r. spółkę celową pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna SKA (spółka SKA). z kapitałem zakładowym 100.000 PLN, w której Emitent - Vivid Games S.A. objął 34,8% udziału.

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) o czym Emitent poinformował EBI nr 22/2013 z dnia 17 października 2013 roku.

Zgodnie z umową inwestycyjną, GPV I ma prawo realizować opcje nabycia do 1.500.000 akcji spółki SKA. Dokładny opis w Nocie nr 16. Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku 32,28% udziałów w spółce SKA.

W okresie od 1.10.2015 do 31.12.2015 Spółka nie nabyła żadnych nowych jednostek zależnych. Natomiast w 3 kwartale 2015 roku Spółka nabyła udziały w Bote Sp. z o.o. Ska w zamian za aport niepieniężny o łącznej wartości 64.859 tys. zł (w tym podatek od towarów i usług w kwocie 12 mln zł) o czym Emitent poinformował EBI nr 34/2015 z dnia 21 lipca 2015.

NOTA 5.**UMOWY O BUDOWĘ**

W 2013 roku Spółka podpisała łącznie negocjowane umowy: inwestycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, związane z działalnością spółki celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA i produkcją gry „Godfire: Rise of Prometheus”. Na podstawie wskazanych umów Jednostka otrzymuje przychody z tytułów produkcji jak i wydawania gry. Koszty realizacji umów z VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA ujmowane są jako umowa o budowę.

Należności z tytułu umowy o budowę na dzień 31.12.2015 wyniosły 121 tys. zł (407 tys. zł na dzień 31.12.2014 r.)

NOTA 6.**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Należności	31.12.2015		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 947 542,29	(300 318,51)	1 647 223,78
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 045 294,25	-	1 045 294,25
Inne należności	77 760,18		77 760,18
RAZEM NALEŻNOŚCI:	3 070 596,72	(300 318,51)	2 770 278,21

01.01.2014			
31.12.2014			
Należności	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	2 263 255,11	(259 211,35)	2 004 043,76
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	480 802,44	-	480 802,44
Inne należności	49 284,29	-	49 284,29
RAZEM NALEŻNOŚCI:	2 793 341,84	(259 211,35)	2 534 130,49

01.01.2014			
Należności	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 132 966,18	(124 438,09)	1 008 528,09
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	25 994,75	-	25 994,75
Inne należności	59 231,28	-	59 231,28
RAZEM NALEŻNOŚCI:	1 218 192,21	(124 438,09)	1 093 754,12

Spółka prowadzi sprzedaż za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Za należności nieściągalne uznaje się należności przeterminowane powyżej roku i równocześnie dłużnik zawiesił działalność, ogłosił bankructwo lub został postawiony w stan likwidacji. Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności skierowane na drogę sądową.

31.12.2015		
Należności wg terminów płatności	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	1 612 560,50	34 663,28
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 045 294,25	-
Inne należności	16 260,18	61 500,00
Razem:	2 674 114,93	96 163,28

31.12.2014		
Należności wg terminów płatności	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	2 004 043,76	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	480 802,44	-
Inne należności	4 284,29	45 000,00
Razem:	2 489 130,49	45 000,00

Należności wg terminów płatności	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	1 008 528,09	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	25 994,75	-
Inne należności	14 231,28	45 000,00
Razem:	1 048 754,12	45 000,00

Spółka posiada należność długoterminową o wartości 61 500 zł. Pozycję tą stanowi kaucja zwrotna z tytułu najmu nieruchomości wykorzystywanej do prowadzenia działalności gospodarczej.

NOTA 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne	Stan na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Środki pieniężne w kasie	8 724,67	7 944,49	4 358,34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 424 145,66	1 548 127,12	366 356,78
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192 376,67	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	2 625 247,00	1 556 071,61	370 715,12

Spółka nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

NOTA 8. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Akcje serii A	16 500 000	16 500 000	16 500 000
Akcje serii B	8 800 000	8 800 000	8 800 000
Akcje serii C	296 465	0	
Akcje serii D	2 000 000	0	
Akcje serii E	349 000	0	
Razem:	27 945 465	25 300 000	25 300 000

W 2015 roku Zarząd Spółki 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 E = 349 000 sztuk
Objęcie wszystkich akcji serii E nastąpiło dnia 14 września 2015 roku

Dnia 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego o akcje serii E w ilości 349 000 sztuk o wartości nominalnej 34 900 zł.

NOTA 9.**KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

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

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia z dnia przyznania akcji (tj. z dnia 31 lipca 2014 roku) a ceną nabycia (0,10 zł) przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania (36 miesięcy). Kwota ta wyniosła we za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku 248 042,38 (103 350,99 zł w 2014 roku).

We wrześniu 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Spółki w drodze emisji akcji serii E w ilości 349.000 sztuk (II transza). Podwyższenie zostało zarejestrowane 9 grudnia 2015 r.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego z tytułu II transzy zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia z dnia objęcia akcji (tj. z dnia 14 września 2015 roku) a ceną nabycia (0,10 zł) przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania (36 miesięcy). Kwota ta wyniosła za okres 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku 167 520,00 zł.

NOTA 10.**POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Kapitał zapasowy	na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Przeniesienie wyniku finansowego	3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Koszt programu motywacyjnego	518 913,38	103 350,99	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 252 198,78	3 348 592,93	2 521 538,90

NOTA 11.**AKCJE WŁASNE**

Na dzień 30 września 2015 roku Spółka posiadała akcje własne o wartości 2 000,00 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nabyła kolejne akcje własne o wartości 2 350 ,00 zł i na koniec roku posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 4 850,00 zł.

NOTA 12.**ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów wysokości 76 581,51 zł na dzień 31.12.2015 r. (39 211,43 zł na dzień 31.12.2014 r.). Na pozostałe świadczenia Spółka nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA 13.
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan zobowiązań na 01.01.2015 roku	303 720,58	303 720,58
Zobowiązania utworzone	143 750,52	143 750,52
Rezerwy wykorzystane	(143 120,86)	(143 120,86)
Zobowiązania rozwiązane	-	-
Stan zobowiązań na 31.12.2015 roku, w tym:	304 350,24	304 350,24
- zobowiązania krótkoterminowe	160 599,72	160 599,72
- zobowiązania długoterminowe	143 750,52	143 750,52

NOTA 14.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek został opisany w następnej notcie.

Wzrost zadłużenia z tytułu dostaw i usług wynika z transakcji w Grupie Kapitałowej VIVID GAMES S.A. (Nota 25)
Wzrost zadłużenia z tytułu leasingu finansowego wynika z zawartych umów w 4 kwartale 2015 r. dotyczących urządzeń informatycznych.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji w wysokości 2 509 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. (1 269 tys. zł w dzień 30.12.2014 r.).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień		Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	7 471 003,99	833 333,38	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	913 593,41	262 739,09	158 606,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 280 570,18	811 678,55	433 962,58
Zobowiązania niefinansowe			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	271 931,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	16 240,30	7 810,57
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	239 593,62	216 418,80	227 518,58
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 512 076,64	1 300 178,35	499,15
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	17 688 768,84	4 049 192,96	876 968,21

NOTA 15.
KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
O okresie spłaty do 12 miesięcy	5 281 261,47	333 333,38	-
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 189 742,52	500 000,00	-
Razem	7 471 003,99	833 333,38	-

W dniu 29.05.2014 roku Spółka podpisała umowę z instytucją finansową o kredyt obrotowy w celu finansowania bieżącej działalności Spółki (umowa nr 15/021/14/Z/OB). Przyznana kwota wynosiła 1 000 tysięcy złotych i została przyznana na okres 24 miesięcy. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN + 2,50 punktów procentowych. Zabezpieczenie wierzytelności instytucji finansowej z tytułu umowy kredytowej stanowi gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 600 tysięcy złotych.

W dniu 10.06.2015 Spółka podpisała umowę z instytucją finansową o kredyt obrotowy w celu finansowania bieżącej działalności Spółki (umowa nr 15/029/15/Z/OB). Przyznana kwota wynosiła 2 700 tysięcy złotych i została przyznana na okres do listopada 2017 r. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN + 1,8 punktów procentowych.

W dniu 04.01.2013 Spółka podpisała umowę z instytucją finansową na kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (nr umowy 15/056/12/Z/VV) w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Przyznana kwota wynosiła 1 000 tysięcy złotych i została przyznana na okres do 07.01.2016. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

Grupa nie posiada opóźnień w opłacaniu rat kredytu wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 26.10.2015 Spółka zawarła ze spółką zależną od BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Umowę Pożyczki. Na podstawie w/w Umowy BOTE SKA udzieliła Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 4 000 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku od dnia zawarcia umowy i związana jest z realizacją umów istotnych zawartych pomiędzy podmiotami w Grupie Kapitałowej VIVID GAMES S.A. opisanych w raportach bieżących nr 40/2015 oraz 34/2015.

W dniu 31.12.2015 Spółka zawarła ze spółką zależną od BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Umowę Pożyczki. Na podstawie w/w Umowy BOTE SKA udzieliła Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 300 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku od dnia zawarcia umowy i związana jest z bieżącymi potrzebami Spółki.

NOTA 16.
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka była stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

- „Opcja wniesienia” zakłada, że inwestor GPV I Sp. z o.o. (GPV) 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. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Opcja wniesienia nie została wykorzystana i w związku z powyższym uległa wygaśnięciu.

- „Opcja sprzedaży” zakłada prawo GPV, po upływie 2 lat od zawiązania 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.

W dniu 18 grudnia 2015 roku Emitent podpisał z GPV porozumienie na mocy którego „Opcja wniesienia” oraz „Opcja Sprzedaży” wygasły a Spółka stała się stroną „Nowej opcji wniesienia” i „Nowej opcji sprzedaży”.

Istota „Nowej opcji wniesienia” sprowadza się do uprawnienia GPV, w terminie do dnia 31 grudnia 2016 roku, do objęcia 1 500 000 akcji Vivid Games nowej emisji w zamian za wkład niepieniężny w postaci wszystkich posiadanych przez GPV akcji SKA.

Istota „Nowej opcji sprzedaży” sprowadza się do uprawnienia GPV, w terminie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 1 lipca 2020 roku, do zbycia na rzecz Vivid Games, akcji SKA za cenę za wszystkie akcje obliczoną jako iloczyn 1 500 000 akcji Vivid Games i ich ceny jednostkowej odpowiadającej średniemu kursowi zamknięcia notowań akcji Vivid Games w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub na rynku regulowanym (w zależności od tego gdzie będą notowane akcje Vivid Games w danym momencie) z ostatnich 30 (słownie: trzydzieści) sesji poprzedzających datę złożenia przez Inwestora pisemnego żądania nabycia Akcji, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez Inwestora z tytułu podziału zysku Spółki lub umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA.

Spółka dokonała wyceny Nowej opcji sprzedaży, która na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 9 879 825,10 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5 793 661,90 zł) i ujęła tę wycenę w pozycji inne zobowiązani finansowe i zaklasyfikowała to zdarzenie jako długoterminowe. Wpływ na kapitały własne w związku z korektą błędu został opisany w nocie 2.20.

NOTA 17.

INSTRUMENTY FINANSOWE

21.1. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Stan aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	4 382 971,91	4 382 971,91
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	1 757 724,91	1 757 724,91
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	2 625 247,00	2 625 247,00
Zobowiązania finansowe	24 544 992,68	24 544 992,68
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 879 825,10	9 879 825,10
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 665 167,58	14 665 167,58
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	4 206 173,27	4 206 173,27

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	2 650 101,66	2 650 101,66
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	1 556 071,61	1 556 071,61
Zobowiązania finansowe	1 096 072,47	1 096 072,47
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 793 661,90	5 793 661,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 907 751,02	1 907 751,02
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 01.01.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	2 022 913,24	2 022 913,24
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności	1 093 754,12	1 093 754,12
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	558 444,00	558 444,00
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	370 715,12	370 715,12
Zobowiązania finansowe	260 359,59	260 359,59
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 675 409,66	3 675 409,66
Pozostałe zobowiązania finansowe	260 359,59	260 359,59
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe oraz pożyczka udzielona utworzonej Spółce celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA w celu finansowania realizacji projektu „Godfire: Rise of Prometheus” w kwocie 372 587,000 zł, oprocentowanej na poziomie 9,0% w skali roku. Na dzień 31.12.2015 roku saldo niespłaconej pożyczki wynosiło 123 777,76 zł.

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie stanowią kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki (nota 15), oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 14).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

NOTA 18.

RYZYKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko finansowe jest w sposób naturalny wpisane w działalność operacyjną Spółki. Ze względu na to, że istnieje silna zależność między ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy, intencją zarządzania ryzykiem finansowym przez VIVID GAMES S.A. nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian czynników ryzyka, ale ich ograniczenie do bezpiecznych poziomów. Dlatego też Spółka stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem VIVID GAMES S.A. jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych związanych z działalnością Spółki do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie.

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności, rozumianym jako prawdopodobieństwo utraty możliwości terminowego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności.

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Spółka:

- analizuje i zarządza pozycją płynności krótko-, średnio-, i długoterminową,
- prognozuje spodziewane i potencjalne wpływy i wydatki,
- analizuje wpływ warunków rynkowych na pozycję płynności.

Narażanie się na dodatkowe rodzaje ryzyka nie związane z zaakceptowaną działalnością biznesową lub przekroczenie dopuszczalnego poziomu ryzyka uważa się za niewłaściwe. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają działania związane z zarządzaniem ryzykiem finansowym w Spółce.

22.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągnięte kredyty oraz pożyczki są oprocentowane według zmiennych stóp. Spółka nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych, w związku z czym nie stosuje instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych. Status ryzyka stóp procentowych nie zmienił się istotnie w porównaniu od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

22.2. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Przy ocenie wiarygodności kredytowej Spółka korzysta z informacji dostępnych publicznie, z własnych danych wynikających z dokonanych już transakcji z danym kontrahentem oraz z informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje ograniczenie bądź wstrzymanie sprzedaży zgodnie z obowiązującymi procedurami i indywidualnie rozpatrywana jest procedura uruchomienia windykacji należności.

Na dzień bilansowy Spółka należności uznane za trudno ściągalne objęła odpisem aktualizującym.

W związku z tym, że Spółka dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej.

22.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest bezpieczna i nie występuje ryzyko utraty płynności. Wskaźniki płynności utrzymywane są na wysokim poziomie. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, a na koniec września 2015 roku korzystała z kredytu w stosunkowo niewielkim zakresie (udział kredytów, pożyczek i leasingu w pasywach ogółem wynosi 9,56%; 7,98% na koniec 2014 roku). Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe. Ryzyko płynności nie zmieniło się istotnie w porównaniu od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki.

22.4. RYZYKO CENOWE

Spółka narażona jest na istotne ryzyko cenowe w związku z Nowymi opcjami sprzedaży (Nota 16). Ryzyko to przekłada się negatywnie na wyniki Spółki wraz ze wzrostem kursu giełdowego Spółki. Wzrost średniej ceny z kolejnych 30 notowań Spółki w stosunku do średniej ceny 30 ostatnich w 2015 roku notowań Spółki o 10% spowoduje wzrost kosztu z tytułu wyceny opcji do wartości godziwej o 1.038 tys. zł.

22.5. RYZYKO WALUTOWE

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro w strukturze przychodów Spółki sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tej waluty.

Ekspozycję netto w walutach obcych na dzień bilansowy, na jaką narażona była Spółka, przedstawia poniższa tabela.

Ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.15				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	279 773,51	13 092,24	6 695,16	51 937,92	104 322,45
Środki pieniężne	15 858,90	450 309,30	131,91	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	-91 901,01	-86 538,59	-50,00	0,00	0,00
Ekspozycja netto	203 731,40	376 862,95	6 777,07	51 937,92	104 322,45

Istotna kwota ekspozycji walutowej w EURO oraz USD sprawia, że wynik finansowy Spółki jest szczególnie wrażliwy na zmiany kursu złotego w relacji do walut obcych. Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego na EURO oraz USD został przedstawiony w poniższej tabeli. Wartość dodatnia wskazuje wzrost zysku i zwiększenie pozostałego kapitału własnego wskutek wzrostu kursu wymiany (osłabienia się złotego). W przypadku 10-proc. spadku kursu wymiany złotego na EURO oraz USD wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 10%	233 838,15	233 838,15

NOTA 19.

PODATEK DOCHODOWY, W TYM ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową oraz aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego przedstawiono poniżej.

Podatek dochodowy	na dzień	
	31.12.15	31.12.14
Bieżący podatek dochodowy		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	271 931	608 604
Odroczony podatek dochodowy		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	407 498	263 216
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	358 815	101 118

NOTA 20.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Jednostka uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży oprogramowania komputerowego. Sprzedaż odbywa się głównie za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	12 956 595,97	13 590 181,54
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12 956 595,97	13 590 181,54

NOTA 21.

POZOSTAŁE PRZYCHODY i koszty OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Zyski ze zbycia aktywów	49 170 693,54	-
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	49 170 693,54	-
Pozostałe przychody operacyjne	181 551,05	265 155,59
Dotacje	117 471,56	249 320,23
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	64 079,49	15 835,36
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	49 352 244,59	265 155,59

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Straty ze sprzedaży majątku	-	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące	118 015,50	135 125,07
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	73 245,58	135 125,07
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-

Należności handlowe	44 769,92	-
Pozostałe		-
Pozostałe koszty operacyjne	4 975 261,88	2 627 306,05
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	814 669,24	-
Wycena Nowej opcji wyjścia	4 086 163,20	2 118 252,24
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	74 429,44	509 053,81
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 093 277,38	2 762 431,12

NOTA 22.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółka, tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	1,74	0,02
Rozwodniony	1,74	0,02
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	1,74	0,02
Rozwodniony	1,74	0,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	46 137 804,67	425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	46 137 804,67	425 630,95
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	26 546 581,16	25 300 000,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	26 579 070,48	25 415 586,00

Rozwodnienie liczby akcji wynika z realizacji Programu Motywacyjnego. 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. Podwyższenie zarejestrowane zostało przez Sąd Rejestrowy w dniu 9 lutego 2015 r.

NOTA NR 23.**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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.

NOTA NR 24.**WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU**

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostką dominującą lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno):

Wynagrodzenie	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Zarząd	482 645,33	317 039,18
Rada Nadzorcza	3 657,81	0,00
Razem:	486 303,14	317 039,18

Członkowie Zarządu Spółki zostali objęci Programem Motywacyjnym. Liczba akcji objętych Programem Motywacyjnym przypadającym na Zarząd wynosi: 80 000.

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

NOTA NR 25.**INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Podmiot powiązany	Przychody w 2015 r.	Należności na 31.12.2015	Zakupy w 2015 r.	Zobowiązania na 31.12.2015
<i>Jednostki zależne</i>				
Bote Sp. z o.o.	0,00	355,00	0,00	0,00
Vivid Games Sp. z o.o.	0,00	0,00	4 521 591,06	4 887 991,44
Bote Sp. z o.o. S.ka	52 731 158,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki współzależne</i>				
Vivid Games SKA	111 084,69	1 433,48	311 036,83	135 251,64
Razem	52 844 410,67	1 957,48	5 076 294,52	5 054 445,32

Przychody uzyskane w transakcjach z Bote Sp. z o.o. Ska obejmują przychód rozpoznany z tytułu wniesionego aportu w zamian za udziały (wartość księgowa aportu wynosiła 3.560 tys. zł).

Zakupy od kluczowego personelu obejmują usługi informatyczne na rzecz Spółki.

Podmiot powiązany	Odsetki od pożyczek udzielonych	Pożyczki udzielone na 31.12.2015	Odsetki od pożyczek otrzymanych	Pożyczki otrzymane na 31.12.2015
Jednostki zależne				
Bote Sp. z o.o.	114,90	6 000,00	163,99	0,00
Vivid Games Sp. z o.o.	340,96	12 300,00	0,00	0,00
Bote Sp. z o.o. 2 S.ka	10 155,98	0,00	24 302,08	4 300 000,00
Jednostki współzależne				
Vivid Games SKA	10 437,38	115 971,17	0,00	0,00
Razem	21 049,22	134 271,17	24 466,07	4 300 000,00

NOTA NR 26

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 9 listopada 2015 w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego został złożony Plan połączenia spółek: Jednostki Dominującej oraz Bote spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA wraz z wnioskiem o wyznaczenie biegłego w celu zbadania planu. Połączenie nie zostało zakończone, prace trwają nadal.

W dniu 07 stycznia 2016 Jednostka Dominująca podpisała umowę z instytucją finansową na kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (nr umowy w celu finansowania bieżącej działalności Jednostki. Przyznana kwota wynosiła 850 tysięcy złotych i została przyznana na okres do 07 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

Grupa uwzględniła w Sprawozdaniu wycenę Nowej opcji sprzedaży zgodnie z informacją zawartą w Nocie nr 16. Wycena Nowej opcji sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 9 879 825,10 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5 793 661,90 zł). Wycena za okres śródroczny została wykonana metodą uproszczoną. Uwzględniono w niej wycenę udziałów w SKA opierając się na wartości księgowej a nie godziwej. Zarząd zlecił wykonanie wyceny udziałów w SKA według wartości godziwej.

Wartość godziwa wyceny zostanie uwzględniona w sprawozdaniu rocznym za 2015 rok.

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

IV kwartał 2015 roku to drugi okres w którym Grupa Vivid Games (zwana dalej Grupą) przedstawia wyniki oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (SSF). Należy podkreślić że prezentowane wyniki za IV kwartał 2015 r. są wynikami sporządzonymi według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF).

W niniejszym raporcie przedstawiamy wyniki wariantowo. Jeden z obecnych akcjonariuszy Spółki, Giza Ventures Poland, posiada opcje na 1.500.000 akcji Spółki (patrz EBI nr 18/2013 oraz 11/2014). Opcja w pierwszym wariantcie może być realizowana do końca 2016 (opcja wniesienia) albo w drugiej wersji, od 2017 przez kolejne trzy lata (opcja sprzedaży). Sposób realizacji, tychże opcji, determinuje w jaki sposób zostaną one zaksięgowane (patrz nota 16 do SSF). Przedstawiając wyniki według MSSF, Spółka przyjęła ostrożnościowe podejście uwzględniając potencjalne koszty księgowe jakie mogą wystąpić w przypadku realizacji najmniej korzystnego dla Spółki scenariusza wykonania opcji przez inwestora, tj. Opcji Sprzedaży. Dlatego też SSF uwzględniają koszty opcji ujęte m.in. jako pozostałe koszty operacyjnych w wysokości 4,1 mln PLN w 2015 r. oraz 2,1 mln PLN w 2014 r. Koszt jednorazowy opcji istotnie wpływa na wyniki i wskaźniki Spółki. Dla przejrzystości i porównywalności, Spółka przedstawia poniżej wyniki pokazujące wariant bez realizacji opcji.

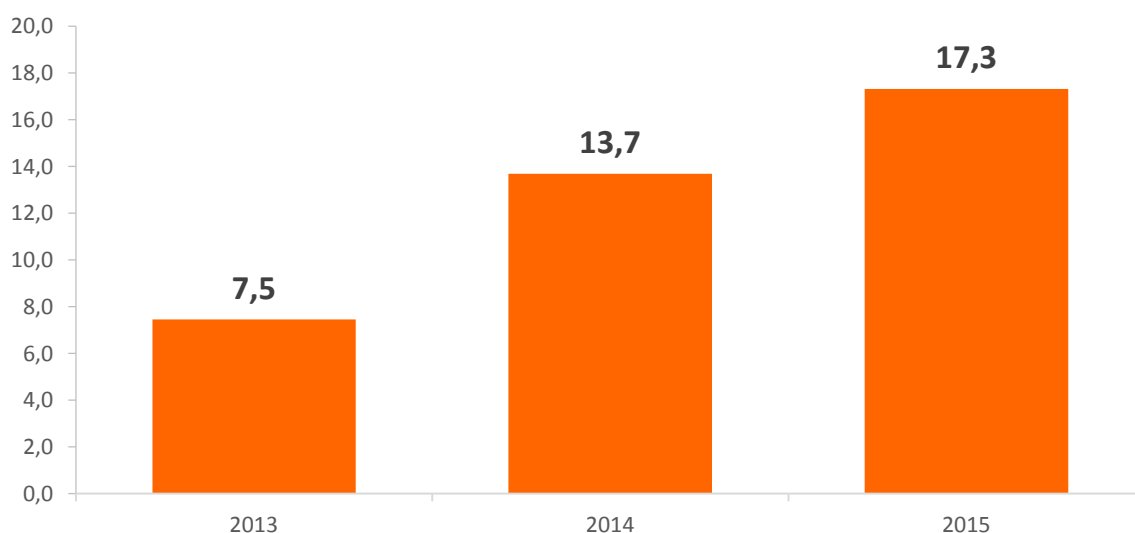
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

Skonsolidowane przychody (zawierające zmiany stanu produktów) za IV kwartał 2015 roku wyniosły 4,6 mln PLN i zmalały o 0,4% w stosunku do okresu analogicznego w 2014 r. Narastająco, skonsolidowany przychody wyniosły 17,3 mln PLN w porównaniu z 13,7 mln PLN w całe 2014 (wzrost o 26,6% R-d-R).

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2015 r. wyniosły 3,7 mln PLN w porównaniu z 4,6 mln PLN w porównywalnym okresie 2014 r. (spadek o 20% R-d-R). Narastająco za IV kwartały 2015 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 12,9 mln PLN w porównaniu do poziomu 13,6 mln PLN w 2014 (spadek o 4,6% R-d-R). Czynniki mające bezpośredni wpływ na wyniki zostały opisane w sekcji pt.: "Opis stanu realizacji działań (cele emisyjne) i inwestycji Emitenta zamieszczonych w Dokumencie informacyjnym oraz harmonogramu ich realizacji".

Wykres 1. Przychody skonsolidowane wg.(MSSF), za lata 2013-2015

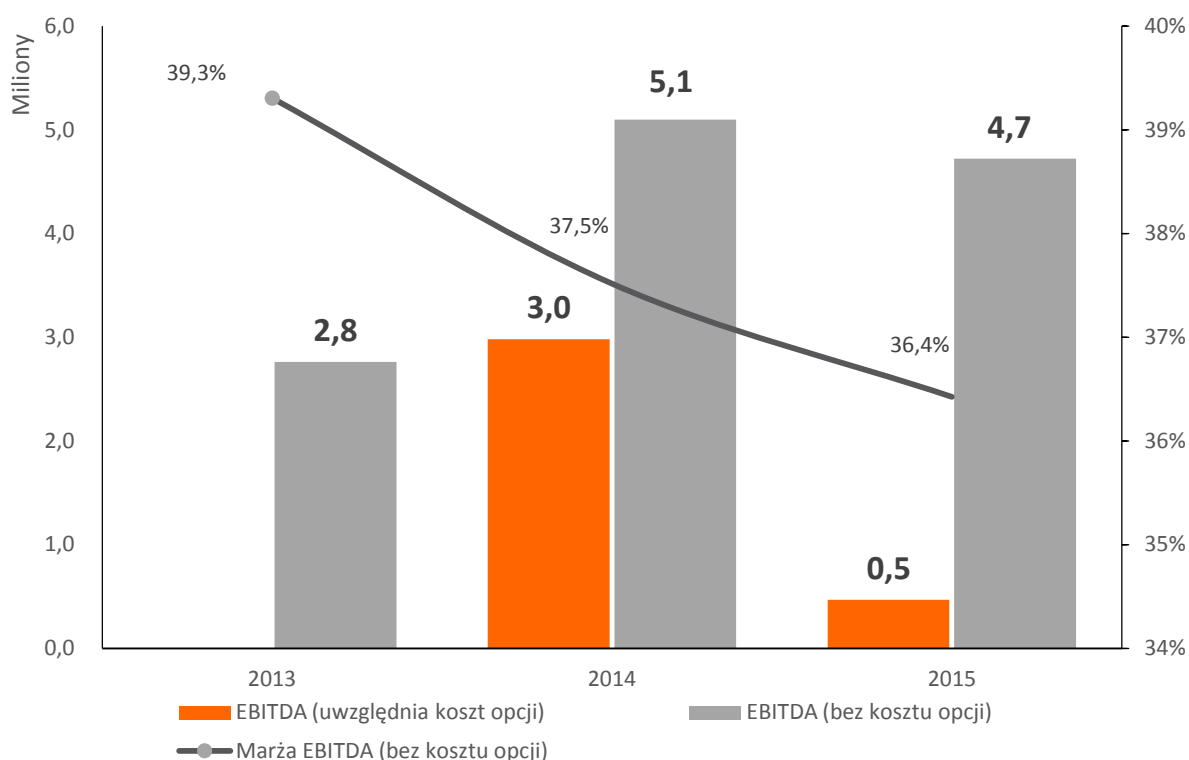


EBITDA BEZ UWZGLĘDNIENIA WYCENY OPCJI SPRZEDAŻY

Wyniki EBITDA bez uwzględnienia opcji sprzedaży dla IV kwartału 2015 kształtowałyby się na poziomie 1,6 mln PLN w porównaniu z 2,3 mln PLN w okresie analogicznym 2014 rok. Wynik narastająco za cały 2015 r, opiewałby natomiast na kwotę 4,7 mln PLN w porównaniu z 5,1 mln PLN w 2014 r.

Marża EBITDA wynosiłaby odpowiednio 44% i 50,6% w IV kwartale 2015 i 2014 oraz poziom 36,4% i 37,5% odpowiednio dla wyniku narastająco za cztery kwartały.

Wykres 2. Wyniki i marża skonsolidowane EBITDA za lata 2013-2015



EBITDA Z UWZGLĘDNIENIEM WYCENY OPCJI SPRZEDAŻY

Wyniki w IV kwartale i narastająco, zawierają obciążenia wynikające z jednorazowej wyceny opcji sprzedaży GVP. Wynik EBITDA za IV kwartał 2015 uwzględniający opcję wynosił -0,2 mln PLN w porównaniu do -0,05 mln PLN w analogicznym okresie 2014r. Narastająco za IV kwartały 2015 roku wynik EBITDA wynosił 0,4 mln PLN w porównaniu z 2,9 mln PLN w 2014r. Wpływ wyceny opcji, nie oznacza spadku rentowności podstawowej działalności Spółki lecz jest wynikiem księgowym.

KOMENTARZ DO WYNIKU EBITDA

W porównaniu z rokiem 2014, w 2015r. Spółka zwiększyła wydatki na produkcję i promocję. Ponadto, wynik operacyjny jest obciążony kosztami otwarcia biura w Warszawie, powiększenia powierzchni biurowej w Bydgoszczy, oraz m.in. kosztami systemu informatycznego klasy ERP które wpłynęły na wzrost kosztów usług obcych.

Na wzrost kosztów wynagrodzeń wpływ miało zwiększenie liczby współpracowników i pracowników o ponad 50 osób w ciągu 2015 r. Koszty z tyt. wynagrodzenia zawierają również koszty programu motywacyjnego w wysokości ok. 416 tys. PLN w 2015 r (w stosunku z ok 160 tys. PLN).

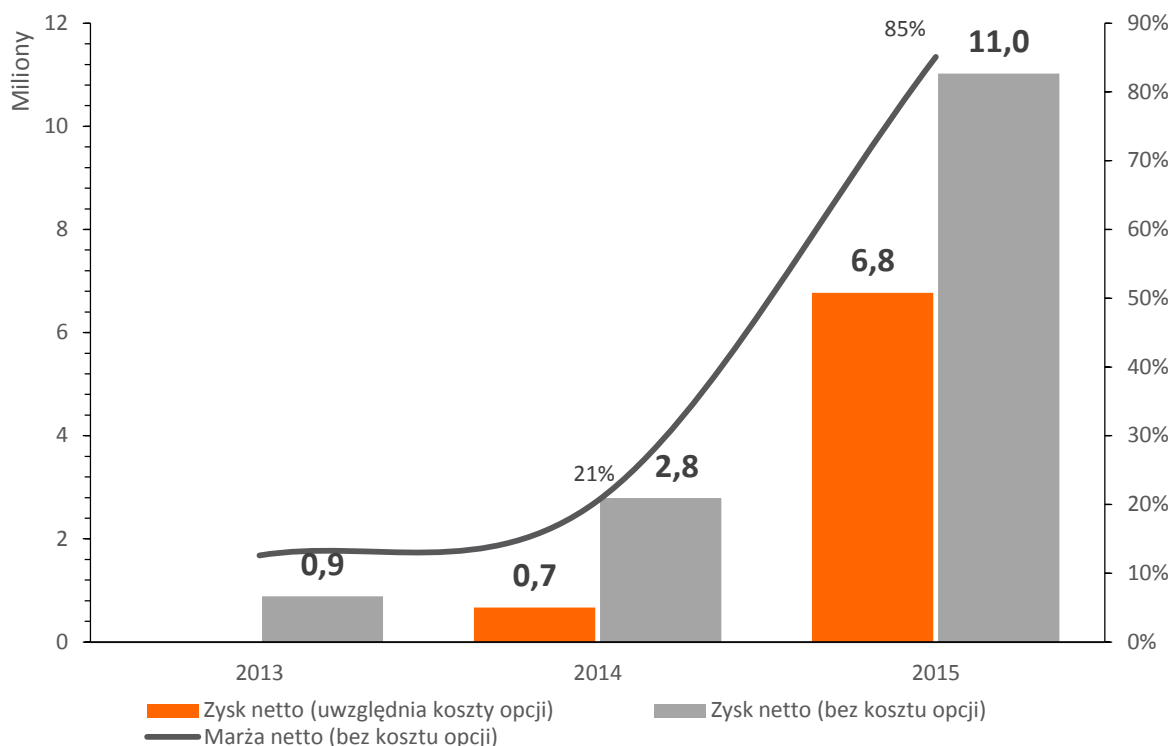
Wynik EBITDA, jest pomniejszony także o wycenę opcji sprzedaży opisaną w nocy nr 16 do SSF, która obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 4,1 mln PLN w 2015 r. oraz 2,1 mln PLN w 2014r. (w sumie ok. 9,8 mln PLN od 2013 r.). Wycena opcji jest ujęta również w bilansie (niepodzielny wynik z lat ubiegłych).

Dodatkowo, w 2015 r., Spółka odpisała w sumie ok 1,2 mln PLN, z czego ok 0,9 mln PLN w III kwartale oraz ok 0,3 mln PLN w IV kwartale 2015 r.

ZYSK NETTO BEZ UWZGLĘDNIENIA WYCENY OPCJI SPRZEDAŻY

Zysk netto za IV kwartał 2015 nie uwzględniający wyceny opcji wynosił 0,5 mln PLN w porównaniu do 1,1 mln PLN za porównywalne okres w 2014 r (spadek o 52,6%). Zysk netto narastająco za czwarty kwartał, kształtował się na poziomie 11 mln PLN i wzrósł w porównaniu do 2014 roku o 295% z wartości 2,8 mln PLN. Wpływ na ten wynik miało aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, opisane w raporcie za III kwartał 2015 roku.

Wykres 3. Zysk skonsolidowany netto za lata 2013-2015.



WYNIK NETTO UWZGLĘDNIAJĄCE WYCENY OPCJI SPRZEDAŻY

Wynik netto za IV kwartał 2015 roku, uwzględniający korektę wyniku z tytułu opcji, wynosił -1,2 mln PLN i był stabilny w porównaniu z 2014 roku. Wynik netto uwzględniający wyceny opcji (tj. 4,1 mln PLN w 2015 r.) narastająco grupy Vivid po IV kwartale wynosił 6,8 mln PLN i wzrósł z poziomu 0,67 mln PLN w porównywalnym okresie 2014 r.

Zwracamy uwagę iż poziom zysku netto w 2015 r. składa się m.in. jednorazowy zdarzenia (i) aktywa podatkowe na poziomie ok. 9,5 mln PLN (opisane w raporcie za III kwartał 2015r) oraz (ii) koszt opcji w wysokości 4,1 mln PLN (opisanej wyżej).

BILANS

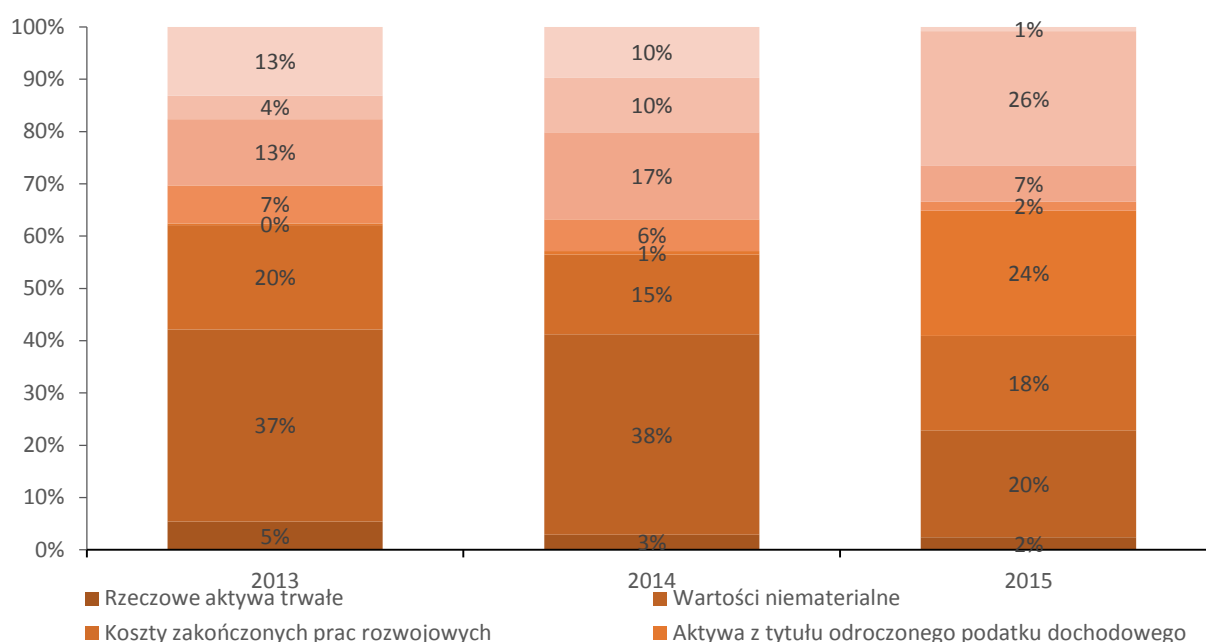
Suma Bilansowa po czterech kwartałach 2015 wyniosła 39,6 mln PLN i wzrosła z wartości 14 mln PLN na koniec grudnia 2014 r. R-d-R (182%). Suma aktywów trwałych wyniosła w badanym okresie 26,3 mln PLN i wzrosła z wartości 9,4 mln PLN na koniec grudnia 2014r. Wartość aktywów obrotowych wyniosła po czterech kwartałach 2015r. 13,2 mln PLN i wzrosła z poziomu 4,6 mln PLN w 2014 roku.

Aktywa trwałe wzrosły w ujęciu R-d-R o 179% co spowodowane jest wzrostem wartości niematerialnych z poziomu 8 mln PLN w 2014 do poziomu 15,2 mln PLN w 2015 roku, oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wzrost o 9,3 mln PLN w ujęciu R-d-R).

Aktywa obrotowe wzrosły o 188% R-d-R. Wzrost był spowodowany poprzez wpływ z emisji akcji, oraz z działalności operacyjnej (wzrost z 1,5 mln PLN do 10,2 mln PLN).

Skutkiem wyceny opcji Gیزی na dzień bilansowy, (patrz nota 16) powstała wartość instrumentu pochodnego w wysokości 9,8 mln PLN, konieczne były także korekty niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. Wycena opcji miała bezpośredni wpływ na wynik netto Spółki w wysokości 4,8 mln na 31.12.2015 i 2,9 mln PLN na 31.12.2014. W kolejnych okresach, w przypadku realizacji przez Gizę opcji, efekt tej wyceny na wynik, może zostać częściowo odwrócony (patrz nota 26).

Wykres 4. Struktura Skonsolidowanych Aktywów w latach 2013 -2015



ŚRODKI PIENIĘŻNE

Stan środków pieniężnych na koniec IV kwartału 2015 roku wynosił 10,1 mln PLN. W porównaniu do IV kwartału 2014 stan środków pieniężnych wzrósł o 8,6 mln PLN co jest wynikiem m.in. przeprowadzonej w poprzednich okresach emisji publicznej akcji.

INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ (CELE EMISYJNE) I INWESTYCJI EMITENTA ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Spółka jest notowana na NewConnect od 11 czerwca 2012 roku. Etapy realizacji celów i założeń przedstawionych w emisyjnym dokumencie informacyjnym były systematycznie opisywane w kolejnych raportach okresowych.

Emitent realizuje strategię ogłoszoną równolegle z publikacją raportu rocznego za rok 2014, która stanowi kontynuację działań realizowanych w latach ubiegłych.

W czerwcu 2015 r. Emitent opublikował w związku z emisją 2.000.000 akcji serii D Memorandum Informacyjne, w którym określono cele spójne z realizowaną strategią:

- Rozbudowę działu produkcji w celu przyspieszenia prac nad realizacją gier Metal Fist, Real Casino.
- Rozwój autorskich technologii.
- Promocję produktów.
- Inwestycje w IP oraz akwizycję.

Opis działań związanych z realizacją przedstawionych założeń znajduje się w niniejszym raporcie oraz przekazywanych do publicznej wiadomości komunikatach bieżących.

W celu zrealizowania powyższych celów Spółka prowadzi intensywne działania rekrutacyjne oraz otworzyła oddział w Warszawie, pozwalający na dywersyfikację rekrutacji.

Najważniejsze marki są promowane w kanałach sprzedaży oraz podczas imprez branżowych. Wysoka rozpoznawalność produktów ułatwia nawiązywanie nowych partnerstw biznesowych jak i penetrację nowych rynków.

31 grudnia 2015 roku Emitent złożył w Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny, co stanowi milowy krok w drodze na główny parkiet warszawskiej GPW.

OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

REAL BOXING 2™

Premiera gry Real Boxing 2 CREED™ odbyła się 19 listopada 2015 roku na platformach iOS oraz Android. W trakcie pierwszego tygodnia sprzedaży gra otrzymała szeroką ekspozycję („featuring”) w sklepie Apple App Store, co przełożyło się na osiągnięcie #2 miejsca wśród najczęściej pobieranych gier w USA w tym okresie. Gra spotkała się z pozytywnym uznaniem zarówno prasy jak i graczy trafiając w IV kwartale 2015 roku na ponad 3 mln urządzeń na całym świecie.

W raportowanym okresie średnia wysokość MAU (aktywnych użytkowników miesięcznie) wyniosła 2 mln, a wartość ARPMAU (średni dzienny przychód na użytkownika) wyniósł \$0,11, osiągając \$0,16 pod tego okresu.. Największymi rynkami generującymi przychody były USA 35%, UK 9%, i Chiny 5%. W okresie od premiery do końca 2015 roku gra pozostawała w zestawieniu 500 najbardziej dochodowych gier w USA.

Porównując parametry monetyzacyjne, przychody z mikropłatności realizowane przez Real Boxing 2 Creed były o 600% wyższe od Real Boxing 1 w porównywalnym okresie IV kwartału 2015.

Niski udział pobrań i przychodów z platformy Google Play spowodowany był małą dostępnością wspieranych urządzeń, problemami technicznymi związanymi z niedoskonałością silnika, jak również w efekcie brakiem „featuringu”. Tym niemniej parametry monetyzacyjne na platformie Android były porównywalne do tych z iOS co pozwala zakładać, że w momencie zwiększenia liczby MAU na tej platformie wymiennie zwiększy się również poziom przychodów.

W grudniu w obu sklepach pojawiła się pierwsza aktualizacja wprowadzająca nowe funkcjonalności oraz dodatkowe wersje językowe.

Dalsze plany dotyczące rozwoju marki to przede wszystkim premiera nowej wersji gry Real Boxing 2 Rocky pod koniec I kwartału 2016. Dzięki zmianom wewnątrz gry, dodaniu znacznie bardziej rozpoznawalnych postaci m.in. Rockiego Balboa, Apollo Creeda, Clubbera Langa, Drago oraz możliwością ekspozycji w kanałach sprzedaży gra powinna znacznie zwiększyć zarówno liczbę użytkowników (MAU) jak i parametry monetyzacyjne w tym ARPMAU. Co więcej, w aktualizacji tej rozwiązane zostaną problemy dotyczące platformy Android, co powinno przełożyć się na znacznie wyższe przychody ze sklepu Google Play. Kolejne duże aktualizacje zaplanowane są w cyklach 2-3 miesięcznych, a ich wprowadzanie pozwoli na poprawę parametrów użytkowych gry oraz systematyczne powiększanie MAU.

REAL BOXING™

W IV kwartale gra pomimo premiery nowej części została pobrana w ilości 1,8 mln sztuk na obu platformach, utrzymując wysokość MAU na porównywalnym do III kwartału poziomie 1,5 mln.

W styczniu gra na mocy umowy z Autothink Technologies trafiła do 12 nowych kanałów sprzedaży w Chinach, w tym do 5 z 10 największych sieci dystrybucji, osiągając widoczność wśród ponad 65% użytkowników urządzeń z systemem Android w tym regionie.

METAL FIST

W raportowanym okresie prace produkcyjne nad tytułem Metal Fist: Urban Domination uległy intensyfikacji. Spółka prowadzi obecnie rozmowy w zakresie pozyskania światowej klasy marki, która w znaczny sposób umocni pozycję i ekspozycję gry do odbiorców. Wyznaczenie daty premiery gry, oraz jej finalna prezentacja

uzależniona będzie od prowadzonych rozmów.

REAL CASINO

Spółka analizuje rynek gier kategorii „social casino”, a także prowadzi rozmowy dotyczące pozyskania kluczowych osób. Spółka widzi swoją szansę na osiągnięcie sukcesu w tej kategorii dzięki współpracy ze światowej klasy specjalistami, wysokiej jakości produkowanych gier oraz dostępnym technologiom.

GODFIRE™: RISE OF PROMETHEUS

W raportowanym okresie sprzedaż gry pomimo braku akcji promocyjnych i ekspozycji utrzymała się na porównywalnym do III kwartału poziomie. Godfire™: Rise of Prometheus był jedną z gier pokazowych na konferencji premierowej nowej konsoli – MiniStation firmy Tencent w Chinach.

ROZWÓJ PORTFOLIO I DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

Spółka kontynuowała działalność wydawniczą pod nazwą Vivid Games Publishing intensyfikując działania identyfikacji i pozyskania gier. W chwili obecnej spółka prowadzi rozmowy z podmiotami posiadającymi produkty w interesujących kategoriach i różnych stadiach zaawansowania.

Równolegle spółka prowadzi szereg rozmów z posiadaczami praw licencyjnych w celu wykorzystania ich we własnych lub zewnętrznych tytułach. Strategia spółki przewiduje łączenie gier ze znanymi światowymi markami, dzięki czemu możliwe jest dotarcie do szerszej i większej grupy odbiorców, wzmocnienie monetyzacji, jak również obniżenie kosztów płatnego pozyskania użytkowników.

Celem działalności wydawniczej jest zwiększenie oraz dywersyfikacja portfolio produktów spółki i w efekcie zwiększenie przychodów oraz optymalizacja kosztów.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

W zakresie rozwoju technologicznego spółka zakończyła projekt pt. „Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający foto realistyczne gry mobilne” realizowany przy wsparciu środków finansowych z Programu POIG 1.4., i wdrożyła system do użytkowania.

Spółka samodzielnie rozwija technologie w zakresie m.in. analityki (wdrożenie pierwszego etapu systemu analitycznego w Real Boxing 2 CREED™) oraz przystosowania autorskich technologii do użycia w ramach programu wydawniczego.

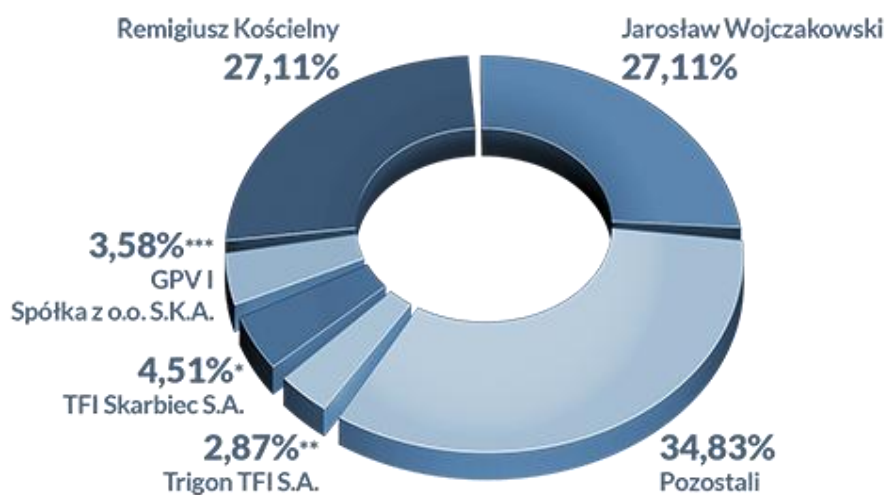
Spółka planuje ubiegać się o dofinansowania ze środków publicznych dla wsparcia realizacji swojej strategii w kolejnych okresach.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE USPRAWNIANIA ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W związku z dynamicznym rozwojem i zwiększeniem liczby projektów realizowanych w Grupie a także w celu zapewnienie bezpieczeństwa dokumentacji firmowej i sprawnego funkcjonowania administracyjnego Zarząd Emitenta podjął decyzję o wdrożeniu oprogramowania typu ERP.

W ostatnich miesiącach zespół odpowiedzialny za wdrożenie systemu w Grupie przygotował się i rozpoczął wdrożenie systemu, który zostanie uruchomiony etapami w 2016 r. Celem wdrożenia jest usprawnienie i usystematyzowanie procesów i systemów w firmie aby wspierać zarząd przy podejmowaniu istotnych decyzji.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU



Wykres .6.Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 15.02.2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Rudolf Kościelny	7 576 250	27,11 %	7 576 250	27,11 %
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	27,11 %	7 576 250	27,11 %
GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.***	1 000 000	3,58 %	1 000 000	3,58 %
TFI Skarbiec SA*	1 259 823	4,51 %	1 259 823	4,51 %
Trigon TFI S.A.**	801 000	2,87 %	801 000	2,87 %
Pozostali	9 732 142	34,83 %	9 732 142	34,83 %
RAZEM	27 945 465	100%	27 945 465	100%

* stan na 2014-06-30

** stan na 2015-06-30

*** stan na 2016-02-01

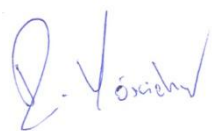
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Vivid Games SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 119 osób.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

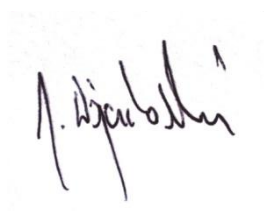
Zarząd Vivid Games S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w Raporcie wybrane dane finansowe Grupy i Spółki za IV kwartał 2015 roku i dane porównywalne za IV kwartał 2014 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Vivid Games S.A.

W imieniu Zarządu



Remigiusz Kościelny

Prezes Zarządu



Jarosław Wojczakowski

Wiceprezes Zarządu



Roy Huppert

Członek Zarządu