



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015 VIVID GAMES S.A.

10 MARCA 2016



SPIS TREŚCI

<u>PISMO ZARZĄDU</u>	3
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)</u>	4
<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)</u>	5
<u>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY</u>	7
<u>ROCZNE JEDNOSTKOWE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015 VIVID GAMES S.A.</u>	27
<u>ROCZNE SKONSOLIDOWANE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015 GRUPY VIVID GAMES S.A.</u>	63
<u>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE</u>	104
<u>OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015.</u>	105
<u>OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015</u>	124
<u>INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.</u>	12540



PISMO ZARZĄDU

Niniejszym przekazujemy Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport roczny Vivid Games S.A. zawierający zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015.

Skonsolidowane przychody w 2015 roku wyniosły 17,3 mln PLN i wzrosły o 26,4 % r-d-r. Grupa zakończyła rok obrotowy wynikiem netto na poziomie 7,6 mln PLN co stanowi ponad jedenastokrotny wzrost w stosunku do roku poprzedniego.

W listopadzie 2015 roku opublikowany został Real Boxing 2 Creed trafiając do czołówki najczęściej pobieranych gier w USA, pozostając w zestawieniu 500 najbardziej dochodowych gier w tym okresie. Jest to pierwsza pełnowymiarowa gra w modelu biznesowym free-to-play, oraz kontynuacja największej marki Spółki, która do końca tego okresu wygenerowała 27,5 mln PLN przychodu trafiając do ponad 33 mln odbiorców na całym świecie. Na mocy umowy z Metro-Goldwyn-Meyer gra wykorzystuje licencje filmowe Rocky oraz Creed.

W połowie roku z sukcesem zakończona została publiczna emisja 2 mln akcji, dzięki której Spółka pozyskała kapitał na dalszy rozwój. Realizując plany emisyjne, m.in. wzrost zatrudnienia o 34 osoby, otwarcie oddziału w Warszawie, rozpoczęcie programu publikacji gier zewnętrznych, oraz zakończenie realizacji ważnego projektu technologicznego realizowanego przy wsparciu NCBiR. Pod koniec roku zgodnie z zapowiedziami Spółka złożyła również wniosek o przejście na rynek podstawowy GPW.

Od III kwartału 2015 Grupa przedstawia wyniki skonsolidowane, natomiast od IV kwartału raportuje według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF).

W 2015 roku miały miejsce jednorazowe wydarzenia nadzwyczajne znajdujące odzwierciedlenie w wynikach Spółki w postaci wyceny opcji GVP oraz transakcji wniesienia praw gry Real Boxing 2 do spółki zależnej.

W 2016 roku w portfolio Spółki pojawią się pierwsze tytuły zewnętrznych producentów, a uwaga zostanie skupiona m.in. na zwiększaniu parametrów operacyjnych gier, pozyskiwaniu światowej klasy licencji, jak również coraz bardziej efektywnej reklamie.

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

W imieniu Zarządu:

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2015		2014		DYNAMIKA %
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	20 572 931,46	4 827 626,77	13 687 759,33	3 211 355,21	50,30%
Amortyzacja	-2 379 161,20	-558 291,96	-1 878 158,86	-440 644,45	26,68%
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	47 280 138,50	11 094 717,47	1 102 165,16	258 584,60	4189,75%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	47 325 171,38	11 105 284,85	1 090 607,95	255 873,11	4239,34%
Zysk (Strata) Netto	46 950 631,38	11 017 395,61	425 630,95	99 859,45	10930,83%

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2015		2014		DYNAMIKA %
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Aktywa Trwałe	81 812 158,27	19 197 972,14	9 144 636,99	2 145 470,05	794,65%
Aktywa Obrotowe	5 639 043,21	1 323 253,13	4 589 621,11	1 076 794,48	22,87%
Kapitał podstawowy	2 794 546,50	655 765,93	2 530 000,00	593 576,24	10,46%
Kapitał zapasowy z emisji akcji	11 049 888,02	2 592 957,41	2 083 206,02	488 751,62	430,43%
Kapitał zapasowy	3 683 397,38	864 342,93	1 162 035,92	272 631,19	216,98%
Zysk (strata) netto roku obrotowego	46 950 631,38	11 017 395,61	425 630,95	99 859,45	10930,83%
Zobowiązania długoterminowe	5 623 346,54	1 319 569,76	2 274 749,50	533 690,61	147,21%
Zobowiązania krótkoterminowe	21 892 562,45	5 137 290,26	8 116 788,37	1 904 321,23	169,72%

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2015		2014		DYNAMIKA %
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 245 301,26	2 169 494,61	4 818 276,68	1 130 440,53	91,88%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-25 475 378,14	-5 978 030,77	-5 648 554,10	-1 325 236,16	351,01%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17 299 252,27	4 059 427,96	2 015 633,91	472 898,18	758,25%
Przepływy pieniężne netto razem	1 069 175,39	250 891,80	1 185 356,49	278 102,55	-9,80%
Środki pieniężne na początek okresu	1 556 071,61	365 146,45	370 715,12	86 975,37	319,75%
Środki pieniężne na koniec okresu	2 625 247,00	616 038,25	1 556 071,61	365 077,92	68,71%



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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2015		2014		DYNAMIKA%
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 316 145,90	4 063 392,21	13 687 759,33	3 211 355,21	26,51%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 958 595,97	3 040 853,21	13 590 181,32	3 188 461,94	-4,65%
Amortyzacja	2 384 189,11	559 471,81	1 878 158,86	440 644,45	26,94%
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 024 421,06	-240 389,78	1 102 165,16	258 584,60	-192,95%
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	-1 178 518,56	-276 550,17	1 393 055,42	326 831,86	-184,60%
Zysk (Strata) Brutto	-1 178 518,56	-276 550,17	1 393 055,42	326 831,86	-184,60%
Zysk (Strata) Netto	7 587 479,01	1 780 471,43	670 613,40	157 336,04	1031,42%

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2015		2014		DYNAMIKA%
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Aktywa Trwałe	26 346 912,50	6 182 544,29	9 447 084,46	2 216 428,80	178,89%
Aktywa Obrotowe	13 224 741,99	3 103 306,81	4 589 620,89	1 076 794,43	188,14%
Kapitał podstawowy	2 794 546,50	655 765,93	2 530 000,00	593 576,24	10,46%
Kapitał zapasowy z emisji akcji	11 049 888,02	2 592 957,41	2 083 206,02	488 751,62	430,43%
Kapitał zapasowy	3 683 397,38	864 342,93	1 162 035,92	272 631,19	216,98%
Zysk (strata) netto roku obrotowego	7 587 479,01	1 780 471,43	670 613,40	157 336,04	1031,42%
Zobowiązania długoterminowe	5 638 275,59	1 323 073,00	2 332 214,50	547 172,77	141,76%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 116 256,33	3 077 849,66	8 116 788,17	1 904 321,18	61,59%

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2015		2014		DYNAMIKA%
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 629 847,49	1 321 095,27	4 818 276,68	1 130 440,53	16,84%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-9 993 329,52	-2 345 026,29	-5 648 554,10	-1 325 236,16	76,92%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	12 999 252,27	3 050 393,59	2 015 633,91	472 898,18	544,92%
Przepływy pieniężne netto razem	8 635 770,24	2 026 462,57	1 185 356,49	278 102,55	628,54%
Środki pieniężne na początek okresu	1 556 071,61	365 146,45	370 715,12	86 975,37	319,75%
Środki pieniężne na koniec okresu	10 191 841,85	2 391 609,02	1 556 071,61	365 077,92	554,97%



	2015	2014
Marża na działalności Operacyjnej	-8%	8%
Marża EBITDA	10%	22%
Marża netto	59%	5%

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2015 – 31.12.2015 przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2015 r. wg tabeli NBP nr 254/A/NBP/2015 równy 1 EUR = 4,2615 PLN
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2014 – 31.12.2014 przyjęto kurs EURO z dnia 31.12.2014r. wg tabeli NBP nr 252/A/NBP/2014 równy 1 EUR = 4,2623 PLN



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
VIVID GAMES S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2015 ROKU
2 MARCA 2016 ROKU.





PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

Spółka Vivid Games S.A. posiada 32,28% udziałów w Spółce powiązanej zarejestrowanej pod firmą **Vivid Games Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna** z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka informował o tym w Raporcie bieżącym nr 18/2013.

W marcu 2015 Spółka Vivid Games S.A. objęła 100% udziałów w Spółkach Rainvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Spółka komandytowo-akcyjna (Raport bieżący nr 5/2015) i BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Raport bieżący nr 9/2015) oraz powołała Spółkę zależną Vivid Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Raport bieżący nr 4/2015). Ostatniego lipca br. w KRS zarejestrowano wejście BOTE Sp. z o.o. w miejsce komplementariusza Spółki Rainvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Spółka komandytowo-akcyjna, w związku z czym aktualna firma podmiotu to BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo - akcyjna.

W dniu 9 listopada 2015 r. sporządzono plan połączenia Spółek Vivid Games S.A. oraz BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.. Połączenie spółek nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na Spółkę Vivid Games S.A.. Połączenie jest przeprowadzane z uzasadnionych ekonomicznie przyczyn i jest związane z zamiarem reorganizacji struktury kapitałowej grupy kapitałowej Spółki w celu zwiększenia efektywności oraz uproszczenia organizacyjnego Grupy (Raport bieżący nr 58/2015).

W dniu 1 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w sposób opisany w przyjętym wcześniej planie połączenia. W tym samym dniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. również podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które dokonane zostanie w sposób opisany w planie połączenia z 9 listopada 2015. W dniu 2 marca 2016 r. Spółka złożył w sądzie rejestrowym wniosek o wpis do KRS dokonanego połączenia.



PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ - VIVID GAMES S.A.

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.



PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności Spółki dominującej zgodnie ze statutem jest:

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

ZAŁOŻENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I CZAS TRWANIA

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.



ORGAN UPRAWNIONY DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd.

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

Skład Zarządu na dzień 31.12.2015 r.

RADA NADZORCZA

W 2015 roku zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Z członkostwa zrezygnował Marek Borzestowski. W jego miejsce powołano Szymona Skiendzielewskiego. Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy, tj. 31.12.2015 r. i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Piotr Szczeszek	Członek Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	15 kwietnia 2015 r.	15 kwietnia 2020 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.

KAPITAŁ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień bilansowy – 31.12.2015 r. - kapitał zakładowy wynosi 2 794 546,50 zł i dzieli się na:

- 16 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 296 465 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 349 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

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



STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień bilansowy 31.12.2015 r. przedstawiała się następująco:

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 %
Pozostali	12 792 965	45,78 %	12 792 965	45,78 %
RAZEM	27 945 465	100%	27 945 465	100%

Tabela.3. Akcjonariusze posiadający, na dzień 31.12.2015 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

HISTORYCZNE ZMIANY W KAPITALE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

1) Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Vivid Games Sp. z o.o. w spółkę Vivid Games S.A. Postanowienie o przekształceniu w spółkę akcyjną zostało wydane dnia 20 lutego 2012 r. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS. W dniu 20 lutego 2012 wynikiem przekształcenia spółki pod firmą Vivid Games Sp. z o.o. w spółkę Vivid Games S.A. zostało zarejestrowanych 16 500 000 akcji zwykłych na okaziciela Serii A.

2) W 2012 roku wyemitowano 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje zostały objęte przez Inwestora w drodze subskrypcji prywatnej za cenę 0,34 zł za jedną akcję. Kapitał zakładowy podwyższono do kwoty 2 530 000,00 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd rejestrowy 24 lipca 2012 roku.

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

4) W 2014 roku Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu zrealizowania założeń Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników Spółki w drodze emisji 296 465 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja¹. Kapitał podwyższono do kwoty 2.559.646,50 zł. Podwyższenie zarejestrowane zostało przez Sąd rejestrowy w dniu 9 lutego 2015 r.

5) W 2015 roku Spółka wyemitowała w drodze publicznej emisji akcji 2 000 000 akcji serii D, po cenie emisyjnej 5,00 zł za jedną akcję, w związku z czym kapitał zakładowy podwyższono do kwoty 2.759.646,50 Zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd rejestrowy 31 sierpnia 2015 roku.

6) Zarząd Spółki podjął 8 września 2015 r. uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki, o kwotę 34.900 zł w drodze emisji 349.000 akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Podwyższenie zostanie dokonane w ramach realizacji Akcyjnego Programu Motywacyjnego. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 8 grudnia 2015 roku. Na koniec 2015, kapitał zakładowy wynosił 2 794 546,50 zł.

ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA W GRUPIE W 2015 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2015 roku współpracowało ze Spółką dominującą 119 osób w oparciu o różne formy zatrudnienia lub współpracy. Przeciętne zatrudnienie w całym 2015 roku wynosiło ok. 105 osób. Na początku

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



roku obrotowego Vivid Games S.A. zatrudniała 85 osób w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie różnorodnych form zatrudnienia lub współpracy. Pozostałe Spółki w Grupie nie zatrudniały pracowników.

ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane za ostatni rok obrotowy obejmuje okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień przedstawienia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

AUDYTOR

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

W dniu 13.11.2015 r. roku Rada Nadzorcza, zgodnie z obowiązującymi przepisami i statutem Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok. Wybraną do pełnienia tej funkcji została HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., z siedzibą w Warszawie, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Spółki także za poprzedni rok obrotowy.

OPCJE WYNIKAJĄCE Z UMOWY POMIĘDZY GPV I Sp. z o.o. A VIVID GAMES SPÓŁKĄ AKCYJNĄ S.K.A.

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 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 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 Vivid Games S.A. 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. wg metody Monte Carlo wyniosła 8.986.701,40 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5.793.661,90 zł) i ujęła tę wycenę w pozycji instrumenty pochodne i zaklasyfikowała to zdarzenie jako długoterminowe w związku z datą najwcześniejszą datą realizacji Nowej opcji sprzedaży. Wpływ na kapitały własne w związku z korektą błędu został opisany w nocie 2.21.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W 2015 roku Grupa po raz pierwszy przedstawia wyniki finansowe w formie skonsolidowanej. Należy dodać że rok 2015 jest też pierwszym rokiem kiedy Grupa przedstawia wyniki w oparciu o międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej (MSSF). Przedstawiając wyniki według MSSF, Grupa 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 opisane powyżej w sekcji: "Opcje wynikające z umowy pomiędzy GPV I Sp. z o.o. a Vivid Games Spółką Akcyjną S.K.A.".

W 2015 roku przychody Grupy generowane były w głównej mierze przez markę Real Boxing. W tym roku portfolio produktów zostanie poszerzone nie tylko o kolejne projekty własne, ale także o gry wydawane w ramach Vivid Games Publishing. Ponadto Grupa dywersyfikować będzie źródła przychodów z dystrybucji Real Boxing.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	26 346 912,50	9 447 084,46
AKTYWA OBROTOWE	13 224 741,99	4 589 620,89
AKTYWA RAZEM:	39 571 654,49	14 036 705,35
PASYWA	Na dzień 2015-12-31	Na dzień 31.12.2014
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 817 122,58	3 587 702,68
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 638 275,59	2 332 214,50
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13 116 256,33	8 116 788,17
PASYWA RAZEM:	39 571 654,49	14 036 705,35

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży ogółem	17 316 145,90	13 687 759,33
Koszty operacyjne ogółem	(14 318 097,55)	(10 160 844,54)
Amortyzacja	(2 384 189,11)	(1 878 158,86)
Usługi obce	(6 769 016,26)	(5 409 783,55)
Koszt świadczeń pracowników	(4 458 181,65)	(2 635 718,75)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 998 048,35	3 526 914,79



ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 024 421,06	1 102 165,16
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-1 178 518,56	1 393 055,42
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 587 479,01	670 613,40
ZYSK (STRATA) NETTO	7 587 479,01	670 613,40

WSKAŹNIKI FINANSOWE

PRZYCHODY

Skonsolidowane przychody (zawierające zmiany stanu produktów) za 2015 roku wyniosły 17,3 mln PLN w porównaniu z 13,7 mln PLN za 2014 (wzrost o 26,6% R-d-R).

Przychody ze sprzedaży, w 2015 roku 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.: "Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2015."

EBITDA

W 2015 roku wynik EBITDA wyniósł 1,3 mln PLN w porównaniu z 2,9 mln PLN w 2014r. Marża EBITDA wyniosłaby odpowiednio 10% za 2015 rok i 22% za rok 2014.

W porównaniu z rokiem 2014, w 2015 roku Grupa zwiększyła wydatki na produkcję i promocję. Ponadto wynik operacyjny został obciążony kosztami otwarcia biura w Warszawie, powiększenia powierzchni biurowej w Bydgoszczy, oraz m.in. kosztami systemu informatycznego klasy ERP, które wpłynęły na wzrost kosztu usług obcych. Kolejnymi czynnikami wpływającymi na wynik EBITAD jest wzrost kosztów zatrudnienia, związany bezpośrednio ze zwiększeniem liczby współpracowników i pracowników o ponad 50 osób, w ciągu 2015 roku.

WYNIK NETTO

Wynik netto Grupy wyniósł 7,6 mln PLN w 2015 roku i w porównaniu z 2014 rokiem, wzrósł z poziomu 0,67 mln PLN. Zysk netto w okresie roku wzrósł o 6,9 mln PLN. Marża netto w 2015 roku wyniosła 59 % w porównaniu z 5% uzyskanych w 2014 roku.

	2015	2014
Marża na działalności Operacyjnej	-8%	8%
Marża EBITDA	10%	22%
Marża netto	59%	5%

BILANS

Suma Bilansowa na koniec 2015 roku wyniosła 39,6 mln PLN i wzrosła z wartości 14 mln PLN na koniec 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 2014r. Wartość aktywów obrotowych wyniosła na koniec 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 Gizy na dzień bilansowy, powstała wartość instrumentu pochodnego w wysokości 8,9 mln PLN, konieczne były także korekty niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Zarząd Spółki podejmuje kroki w celu zabezpieczenia Spółki i Grupy przed ryzykiem związanym ze zmianą cen, ryzykiem kredytowym, utratą płynności oraz stosuje metody zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym w sposób opisany w notach do Sprawozdań Finansowych.



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

Grupa nie publikowała prognoz na rok 2015.

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA GRUPY

W roku 2015 Spółka finansowała się z kilku źródeł. Podstawowym źródłem finansowania inwestycji i pokrycia kosztów Spółki były (i) środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży. Poza tym Spółka finansowała swoją działalność i realizowała cele strategiczne (ii) ze środków w kwocie 10 mln zł pozyskanych z publicznej emisji 2 mln akcji serii D, (iii) dotacji - w 2015 roku była beneficjentem dotacji unijnej z projektu 1.4. POIG, dla którego instytucją pośredniczącą było Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, (iv) środków zapewnionych dzięki zawartym umowom o kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2015.

Na początku 2015 roku Spółka dominująca ogłosiła nową strategię, którą konsekwentnie realizuje. Strategia ma na celu zwiększenie przychodów poprzez m.in. dywersyfikację portfela gier. W ramach przedstawionej strategii Grupa skupiona jest na:

- 1) Produkcji i publikacji zaawansowanych gier mobilnych mid-core w modelu Free2Play. Zwiększenie mocy produkcyjnych pozwoli na dostarczanie 2 gier własnej produkcji każdego roku. Pierwszymi zapowiedzianymi po Real Boxing 2 są Metal Fist: Urban Domination (2016), które obecnie znajduje się w fazie grywalnego prototypu oraz Real Casino, który znajduje się w fazie koncepcyjnej (2016).
- 2) Programie publikacji gier zewnętrznych Vivid Games Publishing, w ramach którego publikowanych będzie 2-4 gier zewnętrznych producentów. W chwili obecnej spółka prowadzi rozmowy z podmiotami posiadającymi produkty w interesujących kategoriach i różnych stadiach zaawansowania.
- 3) Innowacyjnej w skali światowej platformie mobilnego e-sportu opartej na globalnym współzawodnictwie sieciowym w ramach zintegrowanego ekosystemu gier.
- 4) Programowi B+R ukierunkowanemu na rozwój autorskich technologii, które obejmuje projekty, które w znacznym stopniu wpłyną na poprawę konkurencyjności spółki na arenie światowej. W 2015 zakończono prace nad silnikiem wieloosobowych rozgrywek międzyplatformowych.
- 5) Rozwój współpracy z partnerami strategicznymi, w tym kanałami sprzedaży w których dostępne są produkty (m.in. Apple, Google, Amazon) jak również partnerami technologicznymi (m.in. Qualcomm, Nvidia, Sony, Razer).
- 6) Zwiększenie obecności i przychodów z Azji. Dzięki współpracy z lokalnymi partnerami, produkty spółki będą dostosowywane do upodobań graczy oraz dystrybuowane za pomocą i wsparciem partnerów na tych rynkach.
- 7) Rozwój poprzez inwestycje w IP, przejęcia oraz fuzje. Zewnętrzne IP umożliwiają wzmocnienie wartości produktów, a współpraca w programie wydawniczym umożliwia inwestycje w niektóre tytuły, potencjalnie prowadzące do przejęć. Spółka pozyskała do swojego portfolio markę „Creed” oraz światowej klasy markę „Rocky”. Spółka prowadzi szereg rozmów z posiadaczami praw licencyjnych w celu wykorzystania ich w ramach realizacji strategii.

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.

Oficjalna kampania promocyjna gry rozpoczęła się na największych w Europie targach gier Gamescom w sierpniu, podczas których opublikowany został pierwszy zwiastun video. Uruchomiona została także oficjalna strona gry www.playCreed.com, a wraz z nią ekskluzywny Real Boxing 2 CREED™ VIP Club.

We wrześniu sfinalizowany został kontrakt z firmą Metro-Goldwyn-Mayer Inc. na wykorzystanie w grze Real Boxing 2 określonych postaci oraz innych materiałów z nadchodzącego filmu „Creed”, wyprodukowanego przez Metro-Goldwyn-Mayer Pictures, Warner Bros. Pictures i New Line Cinema oraz z popularnej serii filmów bokserskich „Rocky”. W wyniku umowy gra Real Boxing 2 CREED™ stała się oficjalną grą mobilną filmu „Creed”, jednocześnie zyskując olbrzymie możliwości promocyjne.

W październiku opublikowany został zwiastun video gry zapowiadający jej premierę na dzień 19 listopada 2015 roku w sklepach Apple App Store oraz Google Play. W weekend po publikacji informacja o premierze gry trafiła do 700.000 osób, a zwiastun gry został obejrzany ponad 170.000 razy. Materiał został opublikowany w Entertainment Weekly – największym hollywoodzkim portalu traktującym o rozrywce oraz w kanałach społecznościowych, m.in. Rocky, Creed, MGM, Michaela B. Jordana i Meek Milla. Działania promocyjne przy produkcji Real Boxing 2 stanowią jednocześnie dźwignię do zwiększania zasięgów promocyjnych nadchodzących tytułów.

W grudniu w obu sklepach pojawiła się pierwsza aktualizacja: „Winter Update”, wprowadzająca nowe funkcjonalności oraz dodatkowe wersje językowe.

W IV kwartale średnia wysokość MAU (aktywnych użytkowników miesięcznie) wyniosła 2 mln, a wartość ARPMAU (średni dzienny przychód na użytkownika) wyniósł \$0,11, osiągając \$0,16 pod koniec 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.

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 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.

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.

REAL BOXING™

W czwartym roku na rynku, gra utrzymuje swoją pozycję w kanałach sprzedaży. W raportowanym okresie gra przekroczyła próg 30 mln użytkowników.

W styczniu gra prezentowała możliwości najnowszych telewizorów Sony Bravia oraz konsoli Razer Forge TV podczas targów International CES 2015 w Las Vegas.

W I kwartale podpisano również kilka istotnych umów dotyczących dystrybucji gry Real Boxing i wpisujących się w realizowaną strategię rozwoju. W marcu wersja Android trafiła do sprzedaży w japońskim kanale subskrypcyjnym KDDI. Zawarto także kontrakt z chińskim wydawcą – Beijing Autothink Technology w ramach którego gra w wersji Android trafiła (w styczniu 2016) do dziesiątków milionów użytkowników na terenie Chin, Tajwanu, Hong Kongu i Makao.

W II kwartale podpisany został kontrakt z firmą Ubitus zapewniający dystrybucję Real Boxing w wersji na komputery PC w Tajlandii, Chinach, Tajwanie i Hong Kongu za pośrednictwem partnerów o ugruntowanej pozycji rynkowej, takich jak Alibaba, True Telecom oraz Yahoo. Efektem umowy jest też rozpoczęcie dystrybucji Real Boxing w wersji PC w południowokoreańskiej sieci sprzedaży SKT.



W kwietniu gra w wersji Android została udostępniona w dziewięciu alternatywnych kanałach sprzedaży m.in. Yandex i Opera.

Również w kwietniu, dzięki kolejnej aktualizacji wersje iOS i Android zostały rozbudowane i wzbogacone o nowe mechanizmy monetaryzacyjne, m.in. walutę Premium co w wymierny sposób przyczyniło się do stałego wzrostu sprzedaży.

W II kwartale udostępnione zostały aktualizacje gry: „King of the Ring” oraz „Miami Beach”. Obie otrzymały wsparcie kanałów sprzedaży „featuring”, oraz wysoką ocenę graczy, co przełożyło się na wzrost parametru MAU. Coraz sprawniejsza monetaryzacja w połączeniu z dużym ruchem podniosła również ARPMAU, co przełożyło się na wzrost przychodów ze sprzedaży.

Wersja przeznaczona dla konsoli PlayStation Vita została w maju najchętniej pobieranym tytułem w europejskim sklepie Sony PlayStation Network.

W czerwcu rozpoczęła się promocja gry w wersji dla konsoli Android-TV firmy Razer, która prezentowana była podczas targów E3 w Los Angeles.

W lipcu gra w wersji PC oraz we wrześniu gra w wersji Android znalazła się w ofercie amerykańskiej firmy Humble Bundle, która jest liderem rynku tzw. pakietów gier. Łącznie sprzedanych zostało blisko 50.000 pakietów.

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.

METAL FIST: URBAN DOMINATION

W raportowanym okresie prace produkcyjne nad tytułem Metal Fist: Urban Domination uległy intensyfikacji dochodząc do etapu grywalnego prototypu. Spółka prowadzi obecnie rozmowy w zakresie pozyskania światowej klasy marki, która w znaczny sposób może umocnić pozycję i ekspozycję gry do odbiorców.

REAL CASINO

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

GODFIRE™: RISE OF PROMETHEUS

W I kwartale do dystrybucji w sklepie Google Play trafiła zaawansowana graficznie wersja gry skierowana do odbiorców urządzeń z najnowszymi procesorami Snapdragon 8xx firmy Qualcomm. Oficjalna premiera projektu miała miejsce podczas targów CES w Las Vegas w styczniu 2015 roku. Producent procesorów

wykorzystał zaawansowany graficznie projekt, by zaprezentować wysoką jakość swoich procesorów.

Na przełomie lutego i marca tytuł wziął udział w promocji Amazing Indie Sale w sklepie Apple App Store. Gra dostępna była z 50% rabatem.

W I kwartale gra otrzymała cenne wyróżnienia. Kapituła Mobile Trends Awards doceniła projekt tytułem w kategorii Gra Mobilna, tytuł otrzymał również nominację w prestiżowym konkursie International Mobile Gaming Awards w kategorii „doskonałość audio-wizualna”.

W IV kwartale Godfire™: Rise of Prometheus był jedną z gier pokazowych na konferencji premierowej nowej konsoli – MiniStation firmy Tencent w Chinach.



ROZWÓJ PORTFOLIO I DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

W IV kwartale spółka dominująca uruchomiła platformę wydawniczą pod nazwą Vivid Games Publishing. Pierwszymi formalnymi działaniami było przygotowanie identyfikacji wizualnej oraz uruchomienie dedykowanej strony internetowej pod adresem www.publishing.vividgames.com.

Na konferencji biznesowej Game Connection Europe 2015 w Paryżu rozpoczął się również proces pozyskiwania zewnętrznych studiów do współpracy w ramach programu. Oferta wydawnictwa zaprezentowana została także na największych targach branżowych w Azji – G-Star 2015 w Korei Południowej. Działania te ujęte w strategii spółki ulegają dalszej intensyfikacji w 2016 roku, a ich celem 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 Vivid Games S.A. zakończyła z końcem 2015 r. projekt pt. „Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający foto realistyczne gry mobilne” realizowany przez NCBiR przy wsparciu środków finansowych z Programu POIG 1.4., i wdrożyła system do użytkowania. Pierwszy etap silnika wdrożono do projektu Real Boxing 2 CREED™.

Spółka samodzielnie rozwijała (i nadal rozwija) technologie w zakresie m.in. analityki oraz przystosowania autorskich technologii do użycia w ramach programu wydawniczego. Kontynuowany jest także rozwój technologii wspierających monetyzację, pozwalających na optymalizację przychodów.

Vivid Games S.A. jako członek Stowarzyszenia Polskie Gry skupiającego krajowych producentów gier wideo jest zaangażowany w tworzenie programu sektorowego GameINN, którego propozycja uzyskała w raportowanym okresie pozytywną rekomendację NCBiR do podjęcia prac nad jego ustanowieniem. Program sektorowy GameINN ma na celu wsparcie rozwoju sektora producentów gier wideo poprzez opracowanie i wdrożenie innowacyjnych produktów i technologii o wysokim potencjale komercyjnym oraz o międzynarodowym zasięgu.

W październiku rozpoczęła działalność filia Vivid Games w centrum Warszawy przy ul. Nowogrodzkiej. Biuro w Warszawie jest drugim studiem zajmującym się produkcją gier, a dzięki lokalizacji w stolicy zwiększy się konkurencyjność spółki w pozyskiwaniu talentów z Polski i zza granicy.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE USPRAWNIANIA ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W związku z dynamicznym rozwojem i zwiększeniem liczby projektów realizowanych w Grupie a także w celu zapewnienia bezpieczeństwa dokumentacji firmowej i sprawnego funkcjonowania administracyjnego Zarząd Vivid Games S.A. podjął decyzję o wdrożeniu oprogramowania typu ERP. Wdrożenia trwa na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Na przełomie czerwca i lipca br. Spółka przeprowadziła emisję publiczną 2.000.000 akcji serii D, w której oferowane papiery wartościowe zostały objęte po maksymalnej cenie emisyjnej 5 zł za akcję przynosząc tym samym spółce 10.000.000 zł wpływów z Emisji. Redukcja transzy indywidualnej na poziomie niemal 60% wskazała na ogromne zainteresowanie walorami Vivid Games S.A.

W dniu 31.12.2015 Spółka Vivid Games S.A. złożyła w KNF prospekt emisyjny w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W czerwcu 2015 r. spółka została wyróżniona za swoją obecność na rynku kapitałowym laur spółki portfelowej roku w kategorii Small Cap w prestiżowym konkursie Diamentów Private Equity organizowanym przez Executive Club. 17 września podczas gali rozdania CEE Capital Market Awards, której celem jest wskazanie najlepszych spółek giełdowych notowanych na rynku Europy Środkowowschodniej, Vivid Games została wyróżniona w



kategorii „New Connect – Best Transition-to-Main Market”.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w posiadaniu Vivid Games S.A. było 48.500 akcji własnych serii C nabytych za kwotę 4 850,00 zł od pracowników w ramach realizacji umów związanych z Akcyjnym Programem Motywacyjnym.

ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO 2015, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

REAL BOXING 2™

Spółka kontynuuje działania związane z rozwojem produktu Real Boxing 2™.

W lutym wydano kolejną aktualizację: „Showman Update”, która umożliwiła graczom odblokowanie i przejęcie wyglądu Unikatowych Bossów na swoich zawodników, zyskując także dostęp do specjalnych bonusów i ulepszeń. Aktualizacja ta otrzymała wsparcie kanałów sprzedaży „featuring” w obu sklepach: Apple App Store oraz Google Play.

Podobnie jak w 2012 roku Real Boxing™, tak w roku 2016 gra Real Boxing 2 CREED™ została wybrana najlepszą grą mobilną w konkursie Mobile Trends Awards.

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 monetizacyjne 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.

REAL BOXING™

Topowy produkt spółki nadal cieszy się dużą popularnością i zwiększa rynki zbytu. 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.

ROZWÓJ PORTFOLIO I DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

Działalność wydawnicza pod nazwą Vivid Games Publishing jest kontynuowana. Intensyfikuje się działania identyfikacji i pozyskania gier. W chwili obecnej spółka prowadzi rozmowy z podmiotami posiadającymi produkty w interesujących kategoriach i różnych stadiach zaawansowania.

Równolegle Zarząd Vivid Games S.A. 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 monetizacji, jak również obniżenie kosztów płatnego pozyskania użytkowników.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

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



W planach spółki w zakresie działalności B+R zawartych jest kilka projektów. Zarząd Spółki dominującej podejmuje działania w celu pozyskania finansowania na realizację kolejnych innowacyjnych pomysłów. Informacje o efektach tych działań i wdrażanych projektach będą przekazywane w kolejnych raportach bieżących i okresowych.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Opis najistotniejszych ryzyk znajduje się także w sprawozdaniach finansowych, w związku z czym poniższy rozdział należy czytać łącznie z Jednostkowym oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok 2015 r.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM W JAKIM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM KONKURENCYJNYM

Grupa prowadzi działalność w otoczeniu silnie konkurencyjnym i rozproszonym. W ostatnich latach uwidacznia się tendencja konsolidacyjna wśród spółek wydawniczych oraz twórców gier. Procesy te mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych podmiotów, co może skutkować zmniejszeniem znaczenia Grupy na arenie międzynarodowej. W wyniku konsolidacji kilku spółek z branży może powstać konkurent dysponujący znaczącym budżetem na produkcję oraz promocję i reklamę gier jak również na rozwój nowych technologii, przez co mógłby zdominować rynek producentów gier na urządzenia mobilne. Procesy konsolidacyjne w segmencie wydawniczym mogą wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania oferowanymi przez Grupę produktami i mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

RYZYKO ZMIENNOŚCI KURSÓW WALUTOWYCH

Grupa ponosi koszty produkcji gier przeważnie w zł, natomiast zdecydowana większość przychodów realizowana jest w USD i EUR, oraz w mniejszym stopniu w innych walutach. Zgodnie z założeniami strategicznymi Zarządu dominującym kierunkiem sprzedaży pozostaną rynki zagraniczne (przede wszystkim kraje Ameryki Północnej oraz Europy Zachodniej i Azji), a głównymi walutami rozliczeniowymi w transakcjach zagranicznych będą USD oraz EUR, co powoduje, że Grupa narażona będzie na ryzyko zmienności kursów walutowych.

Grupa uzyskuje korzyści ekonomiczne w sytuacji gdy:

- kurs wymiany zł na waluty, w których dokonywane są transakcje zakupu produktów oferowanych przez Grupę jest wysoki (słaby zł),
- poziom wymiany waluty utrzymuje się w dłuższym okresie na stabilnym poziomie (co pozwala lepiej prognozować wpływy w kolejnych okresach).

Występowanie tendencji odwrotnych może powodować obniżenie generowanych przychodów ze sprzedaży gier wideo w przeliczeniu na zł, obniżenie wykazywanych zysków oraz obniżenie salda środków pieniężnych.

RYZYKO BRAKU STABILNOŚCI PRZEPISÓW PODATKOWYCH

Częste nowelizacje, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa podatkowego pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem podatkowym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Kwestionowanie przez organy skarbowe dokonywanych przez Grupę rozliczeń podatkowych, w związku z rozbieżnościami lub zmianami interpretacji bądź niejednolitym stosowaniem przepisów prawa podatkowego przez różne organy administracji podatkowej może skutkować nałożeniem na Grupę stosunkowo wysokich kar lub innych sankcji.

Biorąc pod uwagę stosunkowo długi okres przedawnienia zobowiązań podatkowych, oszacowanie ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione, niemniej ziszczenie się ryzyka opisanego powyżej może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.



CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ PROWADZONĄ PRZEZ GRUPĘ

RYZYKO ZRÓŻNICOWANEGO I NIEPRZEWIDYWALNEGO POPYTU NA POSZCZEGÓLNE PRODUKTY GRUPY

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Grupy jest popyt na oferowane przez nią produkty i usługi (gry). Im większe zainteresowanie klientów (graczy) ofertą gier tym większe przychody ze sprzedaży Grupy, które pozwalają jej na pokrycie nakładów oraz kosztów poniesionych przy procesie produkcji, kosztów akcji promocyjnych oraz kosztów okresowych aktualizacji gier, a także na wypracowanie zysków.

Stopień zainteresowania daną grą zależy przede wszystkim od bieżących trendów, gustów konsumentów, jakości wykonania, odpowiednio nakierowanej akcji promocyjnej i marketingowej oraz dostępnych konkurencyjnych produktów (gier o podobnej tematyce, grafice, itp.).

W związku z powyższym Grupa nie jest w stanie, aż do chwili premiery nowego produktu, przewidzieć reakcji odbiorców ani poziomu przychodów ze sprzedaży czy w skrajnym przypadku braku zainteresowania daną grą.

RYZYKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY OD PRZYCHODÓW GENEROWANYCH W ZWIĄZKU Z DYSTRYBUCJĄ GRY REAL BOXING

W 2015 r. dominująca część przychodów Grupy generowana była w związku z dystrybucją gier marki Real Boxing, tj. Real Boxing a od listopada 2015 r. – Real Boxing 2: Creed. Wyniki finansowe Grupy są w związku z tym uzależnione w znacznym stopniu od poziomu przychodów związanych z dystrybucją jednej dominującej serii gier. Ze względu na niewielką dywersyfikację źródeł przychodów Grupy, ewentualny spadek zainteresowania odbiorców czy jakiegokolwiek trudności z dystrybucją gry Real Boxing (lub jej kontynuacji w postaci Real Boxing 2), niezależnie od ich przyczyny, i wynikający z tego spadek poziomu przychodów w odniesieniu do gier z serii Real Boxing, mogą mieć miały istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową Grupy.

RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYMI OPÓŹNIENIAMI W REALIZACJI PROJEKTÓW

Produkcja gier wideo jest procesem wieloetapowym, co oznacza, że poszczególne fazy produkcji następują kolejno po sobie i rozpoczęcie kolejnych etapów jest uzależnione od ukończenia poprzednich. Jakiegokolwiek opóźnienie we wczesnej fazie produkcji gry jest niezwykle trudne do nadrobienia.

Jakiegokolwiek opóźnienie w realizacji gier czy innych projektów rozwijanych przez Grupę może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ MODELU BIZNESOWEGO

Grupa w połowie 2014 roku zmieniła model biznesowy prowadzonej działalności. Obecnie stosowany model biznesowy zakłada koncentrację na produkcji gier na urządzenia mobilne w modelu Free-To-Play, gdzie przychody ze sprzedaży pochodzą z mikropłatności oraz reklamy. Najnowsza produkcja Grupy, gra Real Boxing 2: Creed i każda kolejna gra, zgodnie z ogłoszoną strategią, będą od podstaw zaprojektowane jako gra w modelu Free-To-Play.

Biorąc pod uwagę krótką historię i niewielkie doświadczenie Grupy w realizacji gier w modelu Free-To-Play nie można wykluczyć ewentualnych błędów lub pomyłek, co może niekorzystnie wpływać na przyjęcie tych produktów przez odbiorców, a tym samym mieć negatywne skutki dla przyszłych wyników finansowych Grupy.

RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ ORAZ TRUDNOŚCIAMI Z UTRZYMANIEM KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Rozwój Grupy jest uzależniony w znacznej mierze od zdolności przyciągania oraz utrzymania zatrudnionych i



współpracujących z Grupą kluczowych pracowników i współpracowników. Odejście członków kadry kierowniczej bądź innych kluczowych dla działalności Grupy osób bądź długotrwałe problemy w pozyskaniu nowych wysoko wykwalifikowanych pracowników i współpracowników mogłoby spowodować pogorszenie jakości i terminowości zaplanowanych produkcji, utrudnić realizację prac badawczo-rozwojowych lub nowych projektów oraz niekorzystnie wpłynąć na świadczone przez Grupę usługi, osłabić jej pozycję konkurencyjną, zmniejszyć dynamikę jej rozwoju, opóźnić realizację planów wydawniczych, a w konsekwencji spowodować pogorszenie jej wyników finansowych.

RYZYKO NIEZREALIZOWANIA CELÓW STRATEGICZNYCH ZAŁOŻONYCH PRZEZ GRUPĘ

Strategia Grupy (zobacz pkt Raport bieżący nr 8/2015) zakłada zajęcie przez nią wiodącej pozycji wśród europejskich firm z branży gier na urządzenia mobilne dystrybuowanych w modelu Free-To-Play.

Ponadto strategia Grupy zakłada realizację programu wydawniczego, którego sukces zależy od odpowiedniej selekcji tytułów zewnętrznych, ich odpowiedniego przygotowania do wydania, odpowiedniej strategii promocyjnej

Istnieje także wiele czynników zewnętrznych i wewnętrznych, niekiedy pozostających poza kontrolą Zarządu lub niemożliwych do przewidzenia, a wpływających na możliwość osiągnięcia przez Grupę celów strategicznych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z POGORSZENIEM SIĘ WIZERUNKU GRUPY

Wszelkie negatywne oceny związane z funkcjonowaniem gier wyprodukowanych lub wydawanych przez Grupę (w tym przede wszystkim publikowanych w Internecie lub w zamkniętych platformach dystrybucyjnych) mogą pogorszyć wizerunek Grupy i wpłynąć na utratę zaufania klientów do jej produktów. Dotychczasowi kontrahenci mogliby zacząć współpracę z konkurencyjnymi podmiotami, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy. Ponadto utrata zaufania do Grupy ze strony rynku kapitałowego może utrudnić jej dostęp do finansowania zewnętrznego, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na jej działalność.

RYZYKO ROSZCZEŃ Z TYTUŁU NARUSZENIA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ

W ramach produkcji gier Grupa pozyskuje autorskie prawa majątkowe do tych gier i ich elementów od swoich współpracowników, zewnętrznych dostawców i usługodawców, a także działa na podstawie licencji udzielanych przez producentów ich podstawowych wersji lub poszczególnych elementów wykorzystywanych w ramach takiej produkcji. Tego typu działalność narażona jest zawsze na ryzyko roszczeń osób, z którymi nie zostały zawarte żadne umowy, a które mogą uważać się za twórców określonych części wykorzystywanych przy tej produkcji. Ponadto może zaistnieć sytuacja, iż osobie, która według umowy przeniosła prawa autorskie na Grupę prawa te wcale nie przysługiwały, co w świetle polskiego prawa autorskiego wiąże się z ryzykiem odpowiedzialności Grupy za naruszenie praw autorskich rzeczywistego twórcy. Podnoszenie roszczeń przez te osoby mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy.

RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKONANIEM UMOWY OPCJI PRZEZ GIZA VENTURES

Na dzień 31 grudnia 2015 została uwzględniona szczegółowa wycena wartości opcji dokonana przez aktuarium. Zgodnie z MSSF, na każdy następny dzień bilansowy wycena zostanie uaktualniona. W przypadku innej wartości opcji zostaną wprowadzone odpowiednie zmiany. Zmniejszenie wartości opcji wpłynie na zmniejszenie ujętych kosztów operacyjnych (lub zwiększenie pozostałych przychodów) a zwiększenie na zwiększenie kosztów operacyjnych. Ostateczny efekt finansowy (w postaci różnicy w stosunku do wyceny która została uwzględniona na dzień 31 grudnia 2015) zostanie ujęty w sprawozdaniu finansowym w roku w którym jedna z Nowych Opcji zostanie zrealizowana.



RYZIKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD LICENCJI KLUCZOWYCH DLA FUNKCJONOWANIA GRUPY

Działalność Grupy przy tworzeniu i, w niektórych przypadkach promocji gier uzależniona jest od posiadania licencji lub zgody udzielonych przez podmioty trzecie. W szczególności podstawą kodu dwóch najważniejszych tytułów Grupy, tj. Real Boxing oraz Godfire: Rise of Prometheus jest silnik Unreal Engine 3, a w przypadku Real Boxing 2 oraz Metal Fist (poprzedni tytuł roboczy „Street Fighting”) jest to silnik Unreal Engine 4, których używanie przez Spółki regulowane jest zawartymi z Epic Games umowami licencyjnymi. Rozwiązanie umów licencyjnych z jakiegokolwiek przyczyny oznaczać będzie faktyczne uniemożliwienie rozpowszechniania gier Grupy, co w sposób negatywny wpłynie na wyniki finansowe Grupy.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POZYSKIWIANIEM I WYKORZYSTYWIANIEM DOTACJI

Działalność Grupy w zakresie prac badawczo-rozwojowych była w 2015 roku częściowo finansowana z dotacji z funduszy europejskich. Dotacje przyznawane są w postępowaniach konkursowych na podstawie wniosków składanych przez podmioty zainteresowane ich otrzymaniem. Grupa w przyjętym planie prowadzenia prac rozwojowych zakłada uzyskanie tego typu finansowania. Nieotrzymanie dotacji wiązać się może ze spadkiem tempa prowadzenia prac rozwojowych lub przeznaczenia środków własnych w celu realizacji działań badawczo-rozwojowych kosztem innych działań Grupy, co spowodowałoby spowolnienie rozwoju Grupy.

Ponadto, beneficjent dotacji jest zobowiązany do jej wykorzystania zgodnie z otrzymanymi wytycznymi i odpowiedniego jej rozliczenia. Naruszenie reguł wykorzystania i rozliczania dotacji może się wiązać z koniecznością ich zwrotu, a ponadto z naliczeniem kar umownych. Konieczność dokonania ewentualnego zwrotu dotacji lub zapłaty kar umownych powodowałaby znaczące obciążenie finansowe Grupy i negatywnie wpłynęłaby na jej wyniki finansowe.

RYZIKO ZWIĄZANE Z DOKONYWANIEM TRANSAKCI POMIĘDZY SPÓŁKAMI NALEŻĄCYMI DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Vivid Games S.A. znajduje się obecnie w fazie budowy Grupy Kapitałowej składającej się z szeregu spółek, w tym celowych. Realizacja planów wiąże się m.in. z przenoszeniem części aktywów Spółki dominującej na rzecz spółek celowych, albo przekazywaniem innym spółkom w Grupie części prac związanych z produkcją lub dystrybucją niektórych produktów Grupy. W związku ze znaczną wartością transakcji dokonywanych pomiędzy spółkami w grupie kapitałowej, ewentualne opóźnienia i trudności w dokonywaniu czynności oraz rejestracji zmian w spółkach Grupy w Krajowym Rejestrze Sądowym albo kwestionowaniem transakcji przez organy publiczne lub inne podmioty mogą spowodować powstanie po stronie Spółki zobowiązań, m.in. o charakterze publicznoprawnym, których wykonanie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

W opinii Zarządu Vivid Games S.A. transakcje zawierane pomiędzy podmiotami Grupy są przeprowadzane w sposób prawidłowy oraz na warunkach rynkowych, jednakże Spółka dominująca nie może zapewnić, iż ich warunki transakcji nie zostaną zakwestionowane, w tym w ramach ewentualnej kontroli przez organy skarbowe. Mogłoby to skutkować wzrostem zobowiązań, w tym podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ TECHNOLOGII

Grupa w produkcji dotychczasowych gier wykorzystywała oprogramowanie Unreal Engine 3 stworzone przez Epic Games Inc. Począwszy od najnowszej gry Grupy, tj. Real Boxing 2: Creed, produkcja oparta jest o nową generację w/w oprogramowania tj. Unreal Engine 4. Grupa nie korzystała wcześniej z tej technologii, w związku z czym istnieje ryzyko, że nowa technologia nie będzie spełniać wymagań Grupy lub jej zastosowanie może wywołać nieznane Grupie ograniczenia techniczne, co w konsekwencji może spowodować utrudnienia w produkcji i dystrybucji gry, powstanie opóźnień lub dodatkowych kosztów związanych z produkcją, jak również negatywnie wpłynąć na wyniki sprzedaży gry. W przyszłości Grupa nie wyklucza wykorzystania również innych technologii do produkcji gier stworzonych przez inne podmioty co może się wiązać z podobnym ryzykiem wpływającym na produkcję i dystrybucję gier Grupy.



POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY) WRAZ Z OPISEM.

Vivid Games S.A. nie posiada oddziałów w Polsce ani żadnych oddziałów zagranicznych. Jesienią 2015 roku w celu zdywersyfikowania i ułatwienia rekrutacji specjalistów otwarto filię Studia w Warszawie.

INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH W GRUPIE / INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI.

Do umów zawieranych przez Spółkę dominującą z podmiotami powiązanymi w okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym należą w szczególności transakcje zawarte przez Vivid Games S.A. ze Spółką Zależną Vivid Games Spółka akcyjna s.k.a. oraz z akcjonariuszem Spółki GPV I, które były związane z produkcją i dystrybucją gry *Godfire: Rise of Prometheus*, a także transakcje zawierane pomiędzy Spółką a jej Spółkami Zależnymi dotyczące majątkowych praw autorskich do gry *Real Boxing 2*.

Ponadto w okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym Spółka dominująca zawierała ze Spółkami Zależnymi umowy pożyczek oraz dokonywała emisji obligacji w trybie oferty prywatnej, skierowanej do Bote s.k.a.

W ocenie Zarządu Vivid Games S.A. transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Według stanu na Datę Prospektu, organy podatkowe nie kwestionowały warunków, na jakich Spółka zawierała transakcje z podmiotami powiązanymi. W szczególności organy podatkowe w żaden sposób nie wyrażały stanowiska, zgodnie z którym mogłyby to być warunki odbiegające od warunków rynkowych.

Szczegóły transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy.

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

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

STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Vivid Games S.A. jako Spółka notowana na rynku NewConnect stosuje zasady Dobrych Praktyk przyjętych dla rynku NewConnect przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Stosowne oświadczenie stanowi część raportu rocznego za 2015 rok. W ramach działań zwiększających zaufanie uczestników rynku do Spółki, Spółka podejmuje kroki, by dostosować stosowane zasady ładu korporacyjnego do tych stosowanych przez Spółki z parkietu głównego GPW, w związku ze złożeniem 31.12.2015 r. prospektu emisyjnego do KNF.

Duży nacisk kładziony jest także na przejrzyste działania IR oraz dostosowanie polityki informacyjnej Spółki do nowych realiów raportowania, które wejdą w życie w lipcu 2016 roku w związku z tzw. rozporządzeniem MAR.



Bydgoszcz, 2 marca 2016 r.
W imieniu Spółki Vivid Games S.A.

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu





ROCZNE JEDNOSTKOWE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015 VIVID GAMES S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R.			
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ			
VIVID GAMES S.A.			
1	2	3	4
1.1	1.1.1	1.1.2	1.1.3
1.2	1.2.1	1.2.2	1.2.3
1.3	1.3.1	1.3.2	1.3.3
1.4	1.4.1	1.4.2	1.4.3
1.5	1.5.1	1.5.2	1.5.3
1.6	1.6.1	1.6.2	1.6.3
1.7	1.7.1	1.7.2	1.7.3
1.8	1.8.1	1.8.2	1.8.3
1.9	1.9.1	1.9.2	1.9.3
1.10	1.10.1	1.10.2	1.10.3
1.11	1.11.1	1.11.2	1.11.3
1.12	1.12.1	1.12.2	1.12.3
1.13	1.13.1	1.13.2	1.13.3
1.14	1.14.1	1.14.2	1.14.3
1.15	1.15.1	1.15.2	1.15.3
1.16	1.16.1	1.16.2	1.16.3
1.17	1.17.1	1.17.2	1.17.3
1.18	1.18.1	1.18.2	1.18.3
1.19	1.19.1	1.19.2	1.19.3
1.20	1.20.1	1.20.2	1.20.3
1.21	1.21.1	1.21.2	1.21.3
1.22	1.22.1	1.22.2	1.22.3
1.23	1.23.1	1.23.2	1.23.3
1.24	1.24.1	1.24.2	1.24.3
1.25	1.25.1	1.25.2	1.25.3
1.26	1.26.1	1.26.2	1.26.3
1.27	1.27.1	1.27.2	1.27.3
1.28	1.28.1	1.28.2	1.28.3
1.29	1.29.1	1.29.2	1.29.3
1.30	1.30.1	1.30.2	1.30.3
1.31	1.31.1	1.31.2	1.31.3
1.32	1.32.1	1.32.2	1.32.3
1.33	1.33.1	1.33.2	1.33.3
1.34	1.34.1	1.34.2	1.34.3
1.35	1.35.1	1.35.2	1.35.3
1.36	1.36.1	1.36.2	1.36.3
1.37	1.37.1	1.37.2	1.37.3
1.38	1.38.1	1.38.2	1.38.3
1.39	1.39.1	1.39.2	1.39.3
1.40	1.40.1	1.40.2	1.40.3
1.41	1.41.1	1.41.2	1.41.3
1.42	1.42.1	1.42.2	1.42.3
1.43	1.43.1	1.43.2	1.43.3
1.44	1.44.1	1.44.2	1.44.3
1.45	1.45.1	1.45.2	1.45.3
1.46	1.46.1	1.46.2	1.46.3
1.47	1.47.1	1.47.2	1.47.3
1.48	1.48.1	1.48.2	1.48.3
1.49	1.49.1	1.49.2	1.49.3
1.50	1.50.1	1.50.2	1.50.3
1.51	1.51.1	1.51.2	1.51.3
1.52	1.52.1	1.52.2	1.52.3
1.53	1.53.1	1.53.2	1.53.3
1.54	1.54.1	1.54.2	1.54.3
1.55	1.55.1	1.55.2	1.55.3
1.56	1.56.1	1.56.2	1.56.3
1.57	1.57.1	1.57.2	1.57.3
1.58	1.58.1	1.58.2	1.58.3
1.59	1.59.1	1.59.2	1.59.3
1.60	1.60.1	1.60.2	1.60.3
1.61	1.61.1	1.61.2	1.61.3
1.62	1.62.1	1.62.2	1.62.3
1.63	1.63.1	1.63.2	1.63.3
1.64	1.64.1	1.64.2	1.64.3
1.65	1.65.1	1.65.2	1.65.3
1.66	1.66.1	1.66.2	1.66.3
1.67	1.67.1	1.67.2	1.67.3
1.68	1.68.1	1.68.2	1.68.3
1.69	1.69.1	1.69.2	1.69.3
1.70	1.70.1	1.70.2	1.70.3
1.71	1.71.1	1.71.2	1.71.3
1.72	1.72.1	1.72.2	1.72.3
1.73	1.73.1	1.73.2	1.73.3
1.74	1.74.1	1.74.2	1.74.3
1.75	1.75.1	1.75.2	1.75.3
1.76	1.76.1	1.76.2	1.76.3
1.77	1.77.1	1.77.2	1.77.3
1.78	1.78.1	1.78.2	1.78.3
1.79	1.79.1	1.79.2	1.79.3
1.80	1.80.1	1.80.2	1.80.3
1.81	1.81.1	1.81.2	1.81.3
1.82	1.82.1	1.82.2	1.82.3
1.83	1.83.1	1.83.2	1.83.3
1.84	1.84.1	1.84.2	1.84.3
1.85	1.85.1	1.85.2	1.85.3
1.86	1.86.1	1.86.2	1.86.3
1.87	1.87.1	1.87.2	1.87.3
1.88	1.88.1	1.88.2	1.88.3
1.89	1.89.1	1.89.2	1.89.3
1.90	1.90.1	1.90.2	1.90.3
1.91	1.91.1	1.91.2	1.91.3
1.92	1.92.1	1.92.2	1.92.3
1.93	1.93.1	1.93.2	1.93.3
1.94	1.94.1	1.94.2	1.94.3
1.95	1.95.1	1.95.2	1.95.3
1.96	1.96.1	1.96.2	1.96.3
1.97	1.97.1	1.97.2	1.97.3
1.98	1.98.1	1.98.2	1.98.3
1.99	1.99.1	1.99.2	1.99.3
1.100	1.100.1	1.100.2	1.100.3

BYDGOSZCZ, DNIA 2 MARCA 2016 R.

Nazwa	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.15	31.12.2014	01.01.2014
AKTYWA TRWAŁE		81 812 158,27	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	6 753 647,38	2 274 966,18	1 651 563,48
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
Inwestycje w jednostki powiązane	4	65 481 764,00	558 444,00	558 444,00
Należności długoterminowe		96 163,28	45 000,00	45 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		421 093,00	101 118,00	28 196,00
AKTYWA OBROTOWE		5 639 043,21	4 589 621,11	1 906 150,28
Zapasy	5	33 341,23	16 295,07	390 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług	7	1 612 560,50	2 004 043,76	1 008 528,09
Pozostałe należności	7	1 061 554,43	485 086,73	40 226,03
Udzielone pożyczki		145 164,41	115 971,17	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	2 625 247,00	1 556 071,61	370 715,12
Rozliczenia międzyokresowe	9	161 175,64	412 152,77	96 681,04
AKTYWA RAZEM:		87 451 201,48	13 734 258,10	7 684 944,42

JEŚLI SIĘ AKTYWA I PASywa ZOSTANĄ



Nazwa	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASywa	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.15	31.12.2014	01.01.2014
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		59 935 292,49	3 342 720,23	2 813 738,29
Kapitał podstawowy	10	2 794 546,50	2 530 000,00	2 530 000,00
Akcje własne		(4 850,00)	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	12	11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Kapitał zapasowy	12	3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	12	518 913,38	103 350,99	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(5 057 234,16)	(2 961 503,65)	(2 237 800,61)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		46 950 631,38	425 630,95	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		5 623 346,54	2 274 749,50	318 828,26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		89 747,00	205 751,00	204 575,00
Pozostałe rezerwy	15	160 599,72	160 599,72	12 500,00
Kredyty i pożyczki		2 189 742,52	500 000,00	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	674 113,70	139 170,51	101 753,26
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 509 143,60	1 269 228,27	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		21 892 562,45	8 116 788,37	4 552 377,87
Kredyty i pożyczki	18	5 281 261,47	333 333,38	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Instrumenty pochodne	17	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		6 280 570,18	811 678,55	433 962,58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		641 691,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		76 581,51	39 211,43	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	143 750,52	143 120,86	-
Pozostałe zobowiązania		242 526,66	263 609,18	235 828,30
PASYWA RAZEM:		87 451 201,48	13 734 258,10	7 684 944,42

Nazwa	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży ogółem		20 572 931,46	13 687 759,33
Przychody ze sprzedaży	25	12 956 595,97	13 590 181,54
Koszty wytworzenia na własne potrzeby		7 616 335,49	97 577,79
Koszty działalności operacyjnej		(18 444 883,87)	(10 132 972,14)
Amortyzacja	26	(2 379 161,20)	(1 878 158,86)
Zużycie surowców i materiałów		(212 181,37)	(93 823,42)
Usługi obce		(11 227 765,49)	(5 373 465,74)
Koszt świadczeń pracowniczych		(4 458 181,65)	(2 644 164,16)
Podatki i opłaty		(25 793,13)	(21 221,08)
Pozostałe koszty		(141 801,03)	(122 138,88)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		2 128 047,59	3 554 787,19
Pozostałe przychody operacyjne		49 352 244,59	309 809,09
Pozostałe koszty operacyjne		(4 200 153,68)	(2 762 431,12)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		47 280 138,50	1 102 165,16
Przychody finansowe	27	181 533,17	54 018,64
Koszty finansowe	27	(136 500,29)	(65 575,85)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		47 325 171,38	1 090 607,95
Podatek dochodowy	24	(374 540,00)	(664 977,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		46 950 631,38	425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		46 950 631,38	425 630,95
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody łącznie		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem		46 950 631,38	425 630,95

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		1,77	0,02
Rozwodniony		1,77	0,02
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		1,77	0,02
Rozwodniony		1,77	0,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		46 950 631,38	425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		46 950 631,38	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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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		46 950 631,38	425 630,95
Korekty razem		(37 705 330,12)	4 392 645,73
Amortyzacja		2 379 161,20	1 878 158,86
Zapłacony podatek dochodowy		(793 851,00)	(131 618,00)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		49 777,62	49 111,28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(45 630 530,93)	2 118 252,24
Zmiany w kapitale obrotowym		5 874 550,61	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.		6 274 746,62	1 674 725,12
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(185 001,87)	(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 jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		(12 192 162,00)	-
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
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 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)
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		-	-

Nazwa	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Podsum zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 błęd	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(5 793 661,90)	-	(5 793 661,90)
Emisja akcji	264 546,50	-	8 966 682,00	(2 535 872,70)	-	3 342 720,23
Zakup akcji własnych	-	(4 850,00)	-	-	-	9 231 228,50
Program płatności akcjami - wycena	-	-	415 562,38	-	-	(4 850,00)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 521 361,46	(2 521 361,46)	-	415 562,38
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:	-	-	-	-	46 950 631,38	46 950 631,38
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	46 950 631,38	59 935 292,49
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)	46 950 631,38	59 935 292,49

Nazwa		WIVID GAMES S.A.				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Wzrost sprawozdawczy:	złoty polski (PLN)			
Poziom zaokrąglenie:						
wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014						
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 błęd	-	-	-	(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 przeznaczonych 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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JENOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R.**

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o Spółce

Spółka VIVID GAMES Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 stycznia 2012 r. 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 zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 2 marca 2016 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2015 roku 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Od 15 kwietnia 2015 Marka Borzestowskiego zastąpił Szymon Skiendzielewski.

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

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

Przedmiot działalności

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

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 55 etatów, na dzień 31 grudnia 2014 r. – 35 etatów.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.2. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI, WALUTY SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEN

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

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

1.4. ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 2 marca 2016 r..

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Niniejsze dane historyczne VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku są pierwszymi pełnymi danymi sporządzonymi przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zapewniła porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy, które zostały ujawnione w tym sprawozdaniu po raz pierwszy. W Nocie nr 33 przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i wyniku finansowego za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Spółka stosuje MSSF zgodnie z uchwałą nr 4 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 września 2015.

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 r.:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 – 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń; Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 – 2014 wydane w dniu 25 września 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. 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 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,)
- MSSF 16 „Umowy Leasingowe” wydany 13 stycznia 2016 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. 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 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. 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 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 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. 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.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W dacie przyjęcia aktywa do użytkowania 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.

2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W dacie przyjęcia aktywa do użytkowania 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.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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.

2.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

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

2.6. 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.).

2.7. 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.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

2.8. 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:

- 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;
- 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;
- pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;
- 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;
- 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 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 wyłącza 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.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.8.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.9. 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).

2.10. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.11. 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.

2.12. 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).

2.13. 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.

2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zeokreśleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 r. obrotowego.

Pozostałe zobowiązania Spółka uznaje za nieistotne.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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 r. 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 r. 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.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.19. 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 r. obrotowym.

(a) Wycena opcji sprzedaży

Zarząd dokonał wyceny opcji (patrz Nota 17). Wycena opcji w znaczącym stopniu zależy od wartości godziwej akcji Spółki oraz udziałów spółki Vivid Games Ska. Na wycenę opcji ma wpływ m.in. wartość akcji Spółki i ich zmienność, stopa procentowa.

(b) 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 r. wartości niematerialnie zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(c) Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo dokonuje 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.

(d) 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.

2.20. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie Spółka dokonała korekty błędu dotyczącego lat poprzednich w zakresie wyceny opcji opisanych w Nocie 17.

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 r. 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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	6 753 647,38	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:	14 865 907,43	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
Nabycie / 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)
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	1 738 691,03	119 081,39	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	5 184 322,10	204 744,88	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	73 245,58	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	73 245,58	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 753 647,38	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 komputerowe (gry), które są w trakcie produkcji.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarząd dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 r. wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których bieżąca wartość przekracza ich koszt wytworzenia.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości nakładów na grę Real Boxing 2, które zostały przeprowadzone przez założeniu:

- 5 letniego okresu prognozy przychodów i kosztów,
- ustalenia wartości rezydualnej na bazie wzoru na rentę wieczystą, w oparciu o prognozowany przepływ netto z ostatniego okresu prognozy,
- ustalenia stopy dyskonta w wysokości 11,195%.

NOTA NR 4.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	udział	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	32,28%	558 444,00	558 444,00	558 444,00
Jednostki zależne		64 923 320,00	-	-
Bote Sp. z o.o.	100%	8 400,00	-	-
Bote Sp. z o.o. 2 Ska	100%	64 909 320,00	-	-
Vivid Games Sp. z o.o.	100%	5 600,00	-	-
Razem		65 481 764,00	558 444,00	558 444,00

Spółka 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 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 18/2013 dnia 2 lipca 2013 roku. Na podstawie powyższej umowy inwestycyjnej inwestycja została zakwalifikowana jako wspólne przedsięwzięcie – wspólne działanie w rozumieniu MSSF – *Wspólne ustalenia umowy*. Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. 32,28% udziałów w spółce SKA.

Zgodnie z umową inwestycyjną, GPV i ma prawo realizować opcje nabycia do 1.500.000 akcji spółki SKA. Dokładny opis w Nocie nr 17. Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 r. 32,28% udziałów w spółce SKA.

W trakcie 2015 r. Spółka nabyła trzy spółki zależne (nie stanowiących przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 – *Połączenia jednostek gospodarczych*. 21 lipca 2015 r. Spółka objęła udziały w spółce zależnej Bote Sp. z o.o. 2 Ska (przed zmianą nazwy – Rainvest Sp. z o.o. 2 Ska) o wartości 64.589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2.

Wyceny wartości wkładu niepieniężnego dokonał niezależny podmiot. W roku 2016 planowane jest połączenie Spółki z Bote Sp. z o.o. Ska. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki dokonał testu na utratę wartości inwestycji w BOTE SKA. Nie stwierdzono utraty wartości przez ten składnik majątku.

NOTA NR 5.

ZAPASY

6.1. Zapasy	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Surowce	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	390 000,00
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	16 146,07	16 146,07	-
Pozostałe	17 195,16	149,00	-
Zapasy ogółem brutto	33 341,23	16 295,07	390 000,00
Odpis aktualizujący	-	-	-
Zapasy ogółem netto	33 341,23	16 295,07	390 000,00

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 6. UMOWY O BUDOWĘ

Umowa o usługę	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Łącznie nakłady na dzień bilansowy	4 092 572,74	4 092 572,74	1 099 877,67
Zyski ujęte w okresie	-	-	-
Straty ujęte w okresie	-	-	-
Koszty poniesione skorygowane o ujęte zyski i straty	4 092 572,74	4 092 572,74	1 099 877,67
Kwoty zafakturowane	3 971 967,41	3 685 214,54	1 004 418,00
Należności z tytułu umowy	120 605,33	407 358,20	95 459,67
Zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-

W 2013 r. 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.

NOTA NR 7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności	31.12.2015			31.12.2014			01.01.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 947 542,29	(300 318,51)	1 647 223,78	2 263 255,11	(259 211,35)	2 004 043,76	1 132 966,18	(124 438,09)	1 008 528,09
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 045 294,25	-	1 045 294,25	480 802,44	-	480 802,44	25 994,75	-	25 994,75
Inne należności	77 760,18	-	77 760,18	49 284,29	-	49 284,29	59 231,28	-	59 231,28
RAZEM NALEŻNOŚCI:	3 070 596,72	(300 318,51)	2 770 278,21	2 793 341,84	(259 211,35)	2 534 130,49	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 1 r. 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	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	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	2 004 043,76	-	1 008 528,09	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 045 294,25	-	480 802,44	-	25 994,75	-
Inne należności	16 260,18	61 500,00	4 284,29	45 000,00	14 231,28	45 000,00
Razem:	2 674 114,93	96 163,28	2 489 130,49	45 000,00	1 048 754,12	45 000,00

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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 8. 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 NR 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	120 605,33	407 358,20	95 459,67
Oplaty roczne (domeny, licencje, ubezpieczenia, prenumeraty)	40 570,31	4 794,35	1 221,37
Inne (niezakończone prace rozwojowe nowej wersji oprogramowania)	-	-	-
Koszty ochrony prawnej na rynku amerykańskim	-	-	-
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	161 175,64	412 152,55	96 681,04

NOTA NR 10. 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

Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Najwięksi Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach	Wartość nominalne akcji	Udział w kapitale podstawowym
Remigiusz Rudolf Kościelny	7 576 250	7 576 250	27,11%	757 625,00	27,11%
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	7 576 250	27,11%	757 625,00	27,11%
Pozostali	12 792 965	12 792 965	45,78%	1 279 296,50	45,78%
Razem:	27 945 465	27 945 465	100,00%	2 794 546,50	100,00%

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 11.

KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

W 2014 r. 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 o kwotę 29.646,50 zł do kwoty 2.559.646,50 zł, w drodze emisji 296.465 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (I transza). 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 r.) 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r. 248.042,38 (103.350,99 zł w 2014 r.).

We wrześniu 2015 r. 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 przyznania akcji (tj. z dnia 8 września 2015 r.) a ceną nabycia (0,10 zł) przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania (36 miesięcy).

NOTA NR 12.

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 13.

AKCJE WŁASNE

Na dzień 30 września 2015 r. Spółka posiadała akcje własne o wartości 2.000,00 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka nabyła kolejne akcje własne o wartości 2.350,00 zł i na koniec r. posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 4.850,00 zł.

NOTA NR 14.

ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów wysokości 76.581,51 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (39.211,43 zł na dzień 31 grudnia 2014 r.). Na pozostałe świadczenia Spółka nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA NR 15.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan zobowiązań na 01.01.2015 r.	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 r., w tym:	304 350,24	304 350,24
- zobowiązania krótkoterminowe	160 599,72	160 599,72
- zobowiązania długoterminowe	143 750,52	143 750,52

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zostały opisane w następnej Nocie 18.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w Nocie 19.
Wzrost zadłużenia z tytułu dostaw i usług wynika z transakcji w Grupie Kapitałowej VIVID GAMES S.A. (Nota 31)
Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanej w związku z wytworzeniem narzędzia informatycznego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. dotacja wyniosła 2.509 tys. zł (1.269 tys. zł w dzień 31 grudnia 2014 r.). Rozliczenie dotacji nastąpi zgodnie z okres użytkowania narzędzia informatycznego i wynosi on 60 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
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
<i>Zobowiązania niefinansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	641 691,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	16 240,30	7 810,57
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel 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:	12 685 529,02	2 140 794,18	775 214,95
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE:	5 372 999,82	1 908 398,78	101 753,26

NOTA NR 17. INSTRUMENTY POCHODNE

Instrumenty pochodne	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66
Razem - krótkoterminowe zobowiązanie	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66

Spółka była stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

„Opcja wniesienia” zakładała, 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 miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w SKA jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. nowej emisji. Opcja wniesienia nie została wykorzystana i w związku z powyższym uległa wygaśnięciu.

„Opcja sprzedaży” zakładała prawo GPV, po upływie 2 lat od zawązania SKA, do zbycia na rzecz Spółki (Spółka na żądanie GPV będzie zobowiązana do nabycia wszystkich akcji posiadanych przez GPV w SKA), za cenę równą łącznej cenie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji VIVID GAMES S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez GPV pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez GPV z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez GPV akcji SKA. Opcja sprzedaży mogła być wykonana w terminie do 1 lipca 2018 r..

W dniu 18 grudnia 2015 r. Spółka podpisała 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 r., 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 r. do dnia 1 lipca 2020 r., 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

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 ządania 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. wg metody Monte Carlo wyniosła 8.986.701,40 zł. Spółka dokonała również uproszczonej wyceny opcji istniejących na dzień 31 grudnia 2014 roku (w kwocie 5.793.651,90 zł) oraz na dzień 1 stycznia 2014 roku (w kwocie 3.675.409,66 zł). Spółka ujęła wycenę opcji w pozycji Instrumenty pochodne i zaklasyfikowała to zdarzenie jako krótkoterminowe w związku z możliwą datą realizacji Nowej opcji sprzedaży. Wpływ na kapitały własne w związku z korektą błędu został opisany w nocie 2.20.

NOTA NR 18. 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 maja 2014 r. 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 tys. zł 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 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2015 r. 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 4 stycznia 2013 r. 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 7 stycznia 2016. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

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

W dniu 26 października 2015 r. 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.

NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka użytkuje część sprzętu elektronicznego w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 30 miesięcy. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 1,64% do 2,61%.

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Nie dłużej niż 1 rok	302 796,00	142 917,29	183 782,02	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	752 168,05	160 312,53	115 282,65	674 113,70	139 170,51	101 753,26
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Razem	1 054 964,05	303 229,82	299 064,67	913 593,41	262 739,09	260 359,59

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 20.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

NOTA NR 21.

INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2015		Na dzień 31.12.2014		Na dzień 01.01.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	4 382 971,91	4 382 971,91	4 206 173,27	4 206 173,27	2 022 913,24	2 022 913,24
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	1 757 724,91	1 757 724,91	2 650 101,66	2 650 101,66	1 093 754,12	1 093 754,12
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	2 625 247,00	2 625 247,00	1 556 071,61	1 556 071,61	370 715,12	370 715,12
Zobowiązania finansowe	23 651 868,98	23 651 868,98	1 096 072,47	1 096 072,47	260 359,59	260 359,59
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 986 701,40	8 986 701,40	5 793 661,90	5 793 661,90	3 675 409,66	3 675 409,66
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 665 167,58	14 665 167,58	1 907 751,02	1 907 751,02	592 568,91	592 568,91
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-	-	-

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe (Nota 7), oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (Nota 31).

Pożyczka dzielona utworzonej Spółce celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA w celu finansowania realizacji projektu „Godfire: Rise of Prometheus” w kwocie 373 tys. zł, oprocentowanej na poziomie 9,0% w skali r. Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo niespłaconej pożyczki wynosiło 126 tys. zł.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią opcje wycenione do wartości godziwej dotyczące transakcji ewentualnego nabycia przez Spółkę udziałów w Vivid Games Ska (patrz nota 17).

Pozostałe zobowiązania finansowe składają się z kredytów, otrzymanych pożyczek, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie stanowią kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki (nota 18), oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 19).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 16), ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych - klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartości godziwe posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych (instrumenty pochodne – Nota 17) są danymi określonymi przez poziom 3. W 2015 i 2014 roku nie nastąpił transfer instrumentów finansowych pomiędzy poziomami.

NOTA NR 22.

RYZIKO 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 właściwe 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.

Narażenie 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, otrzymana pożyczka oraz część udzielonych pożyczek 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.

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2014	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	-9 995,37	-9 995,37

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	-14 527,04	-14 527,04

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 istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej. Niemniej należności od jednego kontrahenta (światowy koncern branży IT) stanowią 50,16% należności handlowych netto.

Jakość kredytowa należności bieżących	na dzień
---------------------------------------	----------

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Posiłem zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2015
Grupy kontrahentów - należności handlowe	
Światowe koncerny branży IT	898 018,09
Nowi klienci	204 657,04
Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	303 528,28
Stan na koniec okresu	1 406 203,41

Na 31 grudnia 2014 r. środki pieniężne w kwocie 2.548 tys. zł były ulokowane w banku o ratingu długoterminowym BBB wg Standard & Poor's (na 31 grudnia 2014 r. kwota 281 tys. zł - rating długoterminowy BBB+ wg Standard & Poor's).

Pożyczki i należności	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe, w tym:	1 947 542,29	2 263 255,11
- bieżące	1 406 203,41	1 412 190,96
- przeterminowane do 6 miesięcy	167 593,64	520 158,30
- przeterminowane 6-12 miesięcy	32 870,69	37 176,65
- przeterminowane powyżej 1 roku	340 874,55	293 729,20
Pożyczki	476 867,05	115 971,17
Środki pieniężne (depozyty) w bankach	2 625 247,00	1 556 071,61
Razem pożyczki i należności, razem (brutto)	5 049 656,34	3 935 297,89
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	300 318,51	259 211,35
Razem pożyczki i należności, razem (netto)	4 749 337,83	3 676 086,54

Zmiana stanu odpisu aktualizującego na utratę wartości należności handlowych	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	259 211,35	124 086,28
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	41 107,16	135 125,07
Wykorzystanie odpisu	-	-
Odwrocenie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	300 318,51	259 211,35

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 r. korzystała z kredytu w stosunkowo niewielkim zakresie (udział kredytów, pożyczek i leasingu w pasywach ogółem wynosi 9,59%; 7,98% na koniec 2014 r.). 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 do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych	Do 6 m-cy	6 - 12 m-cy	1- 3 lata	pow. 3 lat
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	6 280 570,18	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	151 398,00	151 398,00	545 319,31	206 848,74
bankowe kredyty obrotowe	524 009,43	540 338,79	2 274 779,86	-
otrzymane pożyczki	69 035,34	4 346 631,10	-	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- opcje	8 986 701,40	-	-	-
Razem	16 011 714,36	5 038 367,88	2 820 099,17	206 848,74

Kredyty i pożyczki - dostępne finansowanie zewnętrzne	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym		
- kwota wykorzystana	0,00	-
- kwota niewykorzystana	1 000 000,00	700 000,00
Kredyty obrotowe		
- kwota wykorzystana	3 148 075,76	833 333,38
- kwota niewykorzystana	0,00	-

22.4. RYZYKO CENOWE

Spółka 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 i jego zmiennością oraz stopami procentowymi.

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

Ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2014		
	EUR	USD	GBP
Należności handlowe	266 449,54	191 588,47	12 255,25
Środki pieniężne	133 228,20	185 746,96	2 962,74
Zobowiązania handlowe	-74 266,66	-85 462,35	-1 534,13
Ekspozycja brutto	325 411,08	291 873,08	13 683,86
Walutowe kontrakty	0,00	0,00	0,00
Ekspozycja netto	325 411,08	291 873,08	13 683,86

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 waluty przedstawione w tabelach powyżej został przedstawiony łącznie 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 wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia	2015	2014
Wzrost o 10%	243 214	248 544

NOTA NR 23. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (zobowiązania), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom Spółki.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na	
	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania	21 892 562	8 116 788
Środki pieniężne	(2 625 247)	(1 556 072)
Zadłużenie netto	19 267 315	6 560 717
Kapitał własny	59 935 292	3 342 720
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	32,15%	196,27%

NOTA NR 24. PODATEK DOCHODOWY, W TYM ODROZCZONY 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 – pozycje bilansowe	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
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

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
- różnica w wycenie nakładów na gry	74 744	196 769
- środki trwałe różnica w wycenie	-	-
- wycena inwestycji wg. metody praw własności	-	-
- należności - wycena bilansowa	4 886	4 599
- wycena walutowych kontraktów terminowych	-	-
- środki pieniężne - wycena bilansowa	8 047	4 288
- kredyty i pożyczki	2 070	-
- pozostałe	-	95

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	89 747	205 751
- w tym część długoterminowa	3 355	74 744
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- niezafakturowane zobowiązania oraz rezerwy	27 313	15 880
- należności - odpisy aktualizujące	57 061	49 250
- środki trwałe - różnica w wycenie	35 262	3 294
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	217 959	32 048
- zobowiązania pracownicze	-	646
- naliczone odsetki od pożyczek	4 357	-
- odpis aktualizujący zapasy	57 350	-
- rezerwa - niewykorzystane urlopy	14 550	-
- zobowiązania - wycena bilansowa	2 313	-
- różnica w wycenie nakładów na gry	4 928	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	421 093	101 118
- w tym część długoterminowa	62 575	19 174
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(435 979)	(76 469)
Zmiana rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego	(116 004)	205 751
Zmiana aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	(319 975)	(101 118)

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	za okres	
	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	810 519	664 977
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	810 519	664 977
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(435 979)	(76 469)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(435 979)	(76 469)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	374 540	664 977

Efektywna stawka podatkowa	za okres	
	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) brutto	47 325 171,38	1 090 607,95
Podatek dochodowy według oczekiwanej stawki 19%	8 991 783,00	207 216,00
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	118 511,00	55 293,00
- z tytułu nierozpoznanej rezerwy od przeszacowania jednostki zależnej	(9 342 432,00)	-
- z tytułu wyceny opcji	606 678,00	402 468,00
Razem korekty oczekiwanej stawki podatkowej	(8 617 243,00)	457 761,00
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	374 540,00	664 977,00

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 25.

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 NR 26.

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	4 082 138,18	2 627 306,05
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	814 669,24	-
Wycena Nowej opcji wyjścia	3 193 039,50	2 118 252,24
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	74 429,44	509 053,81
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 200 153,68	2 762 431,12

NOTA NR 27.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody odsetkowe	69 382,60	14 249,25
Lokaty bankowe	48 095,81	2 289,55
Odsetki dotacja	237,57	-
Pozostałe pożyczki i należności	21 049,22	11 959,70

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	112 150,57	39 769,39
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	181 533,17	54 018,64

Koszty finansowe	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Koszty odsetkowe	128 746,90	65 555,22
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	63 835,77	27 243,63
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	32 158,65	33 827,35
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	32 752,48	4 484,24
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Straty na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą	-	-
(Zyski) / Straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
Pozostałe koszty finansowe	7 753,39	20,63
Wynik netto na różnicach kursowych	-	-
Odwrocenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrocenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	7 753,39	20,63
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	136 500,29	65 575,85

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 28.

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 Spółki, 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	1,77	0,02
Rozwodniony	1,77	0,02
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	1,77	0,02
Rozwodniony	1,77	0,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	46 950 631,38	425 630,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	46 950 631,38	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	25 415 585,00

Rozwodnienie liczby akcji wynika z realizacji Programu Motywacyjnego. W 2014 r. 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 29.

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 30.

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.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Zarząd	852 714,90	652 938,55
Rada Nadzorcza	11 464,81	0,00
Razem:	864 179,71	652 938,55

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

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 31.
INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCYJ 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. 2 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. 2 Ska obejmują przychód rozpoznany z tytułu wniesionego aportu w zamian za udziały (wartość księgowa aportu wynosiła 3.560 tys. zł).

Podmiot powiązany	Odsetki od pożyczek udzielonych	Pożyczki udzielone na 31.12.2015	Odsetki od pożyczek otrzymanych	Pożyczki otrzymane na 31.12.2015
<i>Jednostki zależne</i>				
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
<i>Jednostki współzależne</i>				
Vivid Games SKA	10 437,38	115 971,17	0,00	0,00
Razem	21 049,22	134 271,17	24 302,08	4 300 000,00

NOTA NR 32.
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 1 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w sposób opisany w przyjętym wcześniej planie połączenia. W tym samym dniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. również podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które dokonane zostanie w sposób opisany w planie połączenia z 9 listopada 2015. W dniu 2 marca 2016 r. Spółka złożyła w sądzie rejestrowym wniosek o wpis do KRS dokonanego połączenia.

W dniu 7 stycznia 2016 Spółka podpisała umowę z instytucją finansową na kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (nr umowy 15/056/12/Z/VV) w celu finansowania bieżącej działalności Jednostki. Przyznana kwota wynosiła 850 tysięcy złotych i została przyznana na okres do 07.01.2017. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

W styczniu 2016 r. Spółka zaciągnęła dwie transze pożyczki od jednostki zależnej Bote Sp. z o.o. SKA o wartości ogółem 500.000 zł. W lutym 2016 Spółka zaciągnęła kolejną pożyczkę od Bote Sp. z o.o. 2 S.ka o wartości 1.100.000 zł.

NOTA NR 33.

OBJASNIENIA DOTYCZĄCE PRZEJŚCIA NA MSSF

W celu zachowania zgodności z MSSF 1.38 poniżej zostało zaprezentowane uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego uprzednio zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF.

Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zeokreśleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kapitał własny (aktywa netto)	Objaśnienie	01.01.2014	31.12.2014
kapitał własny (aktywa netto) - dane pierwotne		5 650 312,96	8 296 603,40
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A	1 477 375,47	2 187 878,18
Inne wartości niematerialne	A	3 006 697,94	3 631 213,95
Produkcja w toku	B	(2 523 770,33)	(3 630 713,02)
Wyroby gotowe	B	(924 876,09)	(1 151 787,38)
Podatek odroczony		(196 592,00)	(196 813,00)
Koszty programu motywacyjnego	C	-	-
Wycena opcji sprzedaży	D	(3 675 409,66)	(5 793 661,90)
kapitał własny (aktywa netto) - dane skorygowane		2 813 738,29	3 342 720,23

Wynik finansowy	Objaśnienie	01.01.2014-31.12.2014
wynik finansowy netto - dane pierwotne		2 646 290,44
Koszty zapasów	A	1 333 814,95
Amortyzacja prac rozwojowych	A	(1 332 650,21)
Koszty programu motywacyjnego	C	(103 350,99)
Podatek odroczony		(221,00)
Wycena opcji sprzedaży	D	(2 118 252,24)

Objaśnienie A

Korekta wynika z innej kwalifikacji wyprodukowanych programów komputerowych (gier) pomiędzy polskimi przepisami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka wytworzone oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży ujmowała zgodnie z polskimi przepisami jako zapasy. Wytworzone oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży były wycenione w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane koszty wytworzenia zwiększały pozostałe koszty operacyjne.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wytworzone programy komputerowe (gry) Spółka powinna prezentować jako wartości niematerialne (koszty zakończonych prac rozwojowych). W celu dostosowania zasad wyceny Spółka przekwalifikowała oprogramowanie z pozycji wyrobów gotowych do wartości niematerialnych, jednocześnie cofając koszty odniesione w wynik i naliczając odpisy amortyzacyjne (przyjęty okres amortyzacji wartości niematerialnych przyjęto od 18 do 60 miesięcy).

Objaśnienie B

Korekta wynika z innej kwalifikacji programów komputerowych (gier) w toku wytwarzania pomiędzy polskimi przepisami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka oprogramowanie w toku wytwarzania ujmowała zgodnie z polskimi przepisami jako zapasy. Wytworzone oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży były wycenione w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane koszty wytworzenia zwiększały pozostałe koszty operacyjne.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej programy komputerowe (gry) w toku realizacji Spółka powinna prezentować jako wartości niematerialne w realizacji. W celu dostosowania zasad wyceny Spółka przekwalifikowała oprogramowanie w trakcie realizacji z pozycji produkcji w toku do wartości niematerialnych w realizacji.

Objaśnienie C

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 w części dotyczącej roku 2014 zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia notowań 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).



Nazwa:	VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Objaśnienie D

Spółka skorygowała błąd (Nota 2.20) w zakresie wyceny opcji sprzedaży.

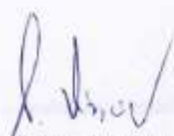
NOTA NR 34.

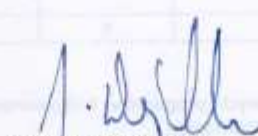
INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W roku 2015 Spółka korzystała z usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych HLBM2 AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ponosząc w związku z powyższym następujące koszty:

Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (netto)	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego jednostkowego (skonsolidowanego)	29 000,00	14 000,00
Za inne usługi	27 975,00	4 000,00
Razem wynagrodzenie	56 975,00	18 000,00

Inne usługi wykonane na rzecz Grupy przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych stanowiły konsultacje z zakresu rachunkowości.


Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu


Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu


Roy Huppert
Członek Zarządu

Agnieszka Szwedowicz
Certyfikat Księgowy MF
N 719363/2016

Bydgoszcz, dnia 2 marca 2016 r.

63 | S t r o n a

Nazwa	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
AKTYWA TRWAŁE		26 346 912,50	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	7 050 294,03	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		637 017,93	860 891,48	558 444,00
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		637 017,93	860 891,48	558 444,00
Należności długoterminowe		61 500,00	45 000,00	45 000,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 538 605,59	101 118,00	28 196,00
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		13 224 741,99	4 589 620,89	1 906 150,28
Zapasy	5	33 341,23	16 295,07	390 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług	7	1 647 522,29	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	8	10 191 841,85	1 556 071,61	370 715,12
Rozliczenia międzyokresowe	9	161 175,64	412 152,55	96 681,04
AKTYWA RAZEM:		39 571 654,49	14 036 705,35	7 684 944,42

Nazwa	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		20 817 122,58	3 587 702,68	2 813 738,29
Kapitał podstawowy	10	2 794 546,50	2 530 000,00	2 530 000,00
Akcje własne	13	(4 850,00)	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		11 049 888,02	2 083 206,02	2 083 206,02
Kapitał zapasowy		3 683 397,38	1 162 035,92	438 332,88
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	11	518 913,37	103 350,99	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 812 251,71)	(2 961 503,65)	(2 237 800,61)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		7 587 479,01	670 613,40	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		5 638 275,59	2 332 214,50	318 828,26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		104 676,05	263 216,00	204 575,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		-	-	-
Pozostałe rezerwy	15	160 599,72	160 599,72	12 500,00
Kredyty i pożyczki	18	2 189 742,52	500 000,00	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	674 113,70	139 170,51	101 753,26
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 509 143,60	1 269 228,27	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		13 116 256,33	8 116 788,17	4 552 377,87
Kredyty i pożyczki	18	958 333,24	333 333,38	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Instrumenty pochodne	17	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	1 402 069,74	811 678,35	433 962,58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		647 398,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		76 581,51	39 211,43	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	152 750,52	143 120,86	-
Pozostałe zobowiązania		652 942,21	263 609,18	235 828,30
PASYWA RAZEM:		39 571 654,49	14 036 705,35	7 684 944,42

Nazwa	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	Za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży ogółem		17 316 145,90	13 687 759,33
Przychody ze sprzedaży		12 958 595,97	13 590 181,32
Koszty wytworzenia na własne potrzeby		4 357 549,93	97 578,01
Koszty działalności operacyjnej		(14 318 097,55)	(10 160 844,54)
Amortyzacja		(2 384 189,11)	(1 878 158,86)
Zużycie surowców i materiałów		(212 181,37)	(93 823,42)
Usługi obce		(6 769 016,26)	(5 409 783,55)
Koszt świadczeń pracowniczych		(4 458 181,65)	(2 635 718,75)
Podatki i opłaty		(352 728,13)	(21 221,08)
Pozostałe koszty		(141 801,03)	(122 138,88)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		2 998 048,35	3 526 914,79
Pozostałe przychody operacyjne		181 690,55	309 809,09
Pozostałe koszty operacyjne		(4 204 159,96)	(2 734 558,72)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-1 024 421,06	1 102 165,16
Przychody finansowe		193 645,14	54 018,64
Koszty finansowe		(123 869,09)	(65 575,85)
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności		(223 873,55)	302 447,48
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-1 178 518,56	1 393 055,42
Podatek dochodowy		8 765 997,57	(722 442,02)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		7 587 479,01	670 613,40
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		7 587 479,01	670 613,40
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody łącznie		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem		7 587 479,01	670 613,40

Nazwa	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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		7 587 479,01	670 613,40
Korekty razem		(1 957 631,52)	4 147 663,27
Amortyzacja		2 384 189,11	1 878 158,86
Zapłacony podatek dochodowy		(859 011,00)	(131 618,00)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14 499,85	49 111,28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		3 540 166,95	1 815 804,76
Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności		223 873,55	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(7 676 912,36)	681 655,18
- Zmiana stanu rezerw		46 999,74	389 073,01
- Zmiana stanu zapasów		(17 046,16)	373 704,93
- Zmiana stanu należności		(239 344,23)	(1 440 376,37)
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.		1 877 528,93	1 674 725,12
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(9 345 050,64)	(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	-
Pożyczki udzielone		-	(115 971,17)
Otrzymane odsetki		71 057,19	11 959,70
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 zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 700 000,00	1 000 000,00
Spląty kredytów i pożyczek		(385 257,62)	(166 666,62)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(227 089,71)	(147 568,38)
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 POZĄTEK 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		-	-

Nazwa	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Wzrost sprawozdawczy:	złoty polski (PLN)
Podsumowanie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM za okres: 01.01.2014 – 31.12.2014						
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 błędów	-	-	-	(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
Przełożenie 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 31.12.2014 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 961 503,65)	670 613,40	3 587 702,68

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem Finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 01.01.2015 ROKU DO 31.12.2015 ROKU**

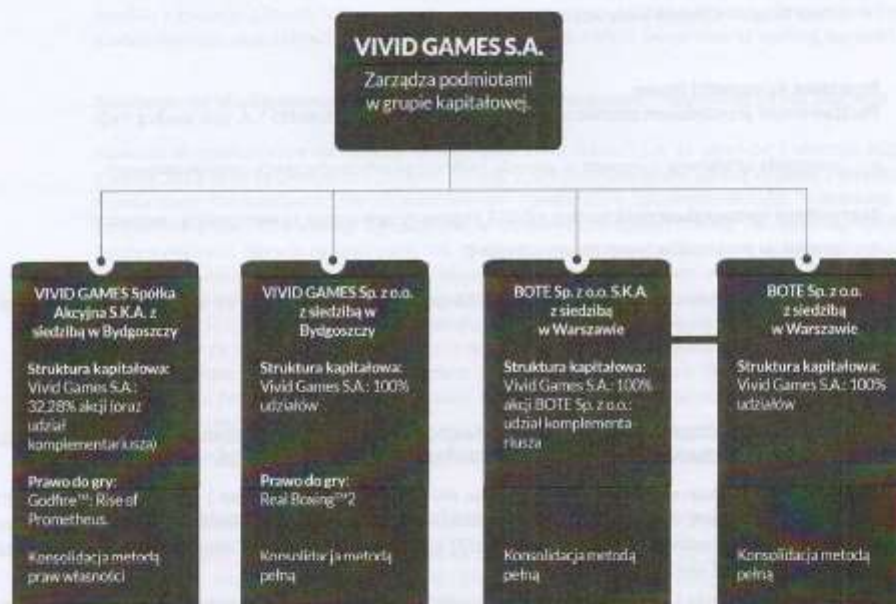
1. INFORMACJE OGÓLNE

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 2 marca 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Od 15 kwietnia 2015 Marka Borzestowskiego zastąpił Szymon Skindzielewski.

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

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

Przedmiot działalności Grupy

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

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Segmentami sprawozdawczymi według MSSF 8 *Segmenty operacyjne* są następujące segmenty:

- produkcja programów komputerowych (gier).

Zatrudnienie w Jednostce dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 55 etatów, na dzień 31 grudnia 2014 r. – 35 etatów.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanyymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

1.4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 2 marca 2016 roku.

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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. 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.

Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku są pierwszymi pełnymi danymi sporządzonymi przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zapewniła porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy, które zostały ujawnione w tym sprawozdaniu po raz pierwszy. W nocy nr 34 przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i wyniku finansowego za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi w Polsce zasadami rachunkowości. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Spółka stosuje MSSF zgodnie z uchwałą nr 4 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 września 2015 roku.

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

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

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później).

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. 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 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 16 „Umowy leasingowe” wydany 13 stycznia 2016 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. 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 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. 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 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 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2.19.

2.2. KONSOLIDACJA

2.2.1. Jednoski zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze (w tym jednostki strukturyzowane), nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie jednostki zależnej stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez grupę. Przekazana zapłata obejmuje wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania wynikających z ustaleń dotyczących zapłaty warunkowej. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty powiązane z przejęciem jednostki gospodarczej ujmowane są jako koszty okresu.

W przypadku połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, jednostka przejmująca ponownie wycenia wartość bilansową wykazaną na dzień przejęcia uprzednio należących do niej udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę w wyniku.

Ewentualną zapłatę warunkową, która ma być przekazana przez grupę, ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia. Późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, która jest sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązanie, ujmuje się zgodnie z MSR 39, albo w wyniku, albo w pozostałych całkowitych dochodach. Zapłata warunkowa, którą klasyfikuje się jako część kapitału własnego, nie podlega ponownej wycenie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego.

Wewnątrzgrupowe transakcje i rozrachunki oraz niezrealizowane zyski na transakcjach między jednostkami grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane. Tam gdzie było to konieczne, kwoty zaraportowane przez jednostki zależne zostaną dostosowane tak, aby były zgodne z zasadami rachunkowości grupy.

2.2.2. Zmiany w strukturze Grupy nieskutkujące utratą kontroli

Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi, które nie powodują utraty kontroli, wykazuje się jako transakcje kapitałowe – tj. jako transakcje z właścicielami, działającymi w ramach uprawnień właścicieli kapitału. Różnicę pomiędzy wartością godziwą przekazanej zapłaty a nabytym udziałem w wartości bilansowej aktywów netto jednostki zależnej wykazuje się w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia udziałów niekontrolujących również wykazuje się w kapitale własnym.

2.2.3. Zbycie jednostek zależnych

W momencie utraty kontroli przez grupę ewentualny zachowany udział w jednostce podlega wycenie do wartości godziwej na dzień utraty kontroli, przy czym zmiana wartości bilansowej jest ujmowana w wyniku finansowym. Wartość godziwa stanowi początkową wartość bilansową dla potrzeb późniejszego wykazywania zatrzymanego udziału jako jednostki stowarzyszonej, wspólnego przedsięwzięcia lub składnika aktywów finansowych. Dodatkowo, wszelkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do danej jednostki wykazuje się tak, jak gdyby grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. Może to oznaczać, że kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego.

2.3. WSPÓLNE POROZUMIENIA UMOWNE

Inwestycje we wspólne porozumienia umowne są klasyfikowane albo jako wspólna działalność albo jako wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków umownych każdego inwestora. Grupa ocenia

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

charakter swoich wspólnych porozumień umownych i ustaliła, że są to wspólne przedsięwzięcia. Wspólne przedsięwzięcia są wyceniane metodą praw własności.

Zgodnie z metodą praw własności, udziały we wspólnych przedsięwzięciach są początkowo ujmowane wg kosztu i następnie korygowane, tak aby ująć udział Grupy w wyniku oraz w zmianach pozostałych całkowitych dochodów, dotyczących okresu po nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia jest równy albo przekracza jej udziały we wspólnym przedsięwzięciu (zawierające wszystkie długoterminowe udziały, które, w istocie, tworzą część inwestycji netto Grupy we wspólnych przedsięwzięciach), Grupa nie ujmuje kolejnych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu wspólnych przedsięwzięć.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą oraz jej wspólnymi przedsięwzięciami są eliminowane w stopniu odzwierciedlającym udziały Grupy we wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przeniesionego składnika aktywów. Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.4. 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.

2.5. 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 Grupy. 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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

2.6. 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.

2.7. 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.).

2.8. 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.

2.9. 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:

- 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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 Spółka 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.

2.9.1. 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.

2.9.2. 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.

2.9.3. 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 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.

2.9.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.10. 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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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).

2.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.12. 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.

2.13. 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).

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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) Wycena opcji sprzedaży

Zarząd dokonał wyceny opcji (patrz Nota 18). Wycena opcji w znaczącym stopniu zależy od wartości godziwej akcji Jednostki dominującej oraz udziałów spółki Vivid Games Ska. Wycena opcji w znaczącym stopniu zależy od wartości godziwej akcji Spółki oraz udziałów spółki Vivid Games Ska. Na wycenie opcji ma wpływ m.in. wartość akcji Spółki i ich zmienność, stopa procentowa.

(b) 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 grudnia 2015 r. wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(c) Okres użytkowania prac rozwojowych

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarząd dokonuje każdorazowo dokonuje 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.

(d) 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.

2.21. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie Grupa dokonała korekty błędu dotyczącego lat poprzednich w zakresie wyceny opcji opisanych w Nocie 17.

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 r. 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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 2.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Wartość firmy	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	7 050 294,03	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:	15 162 558,42	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
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)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-
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	1 743 718,94	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	5 189 350,01	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	7 050 294,03	4 610 097,60	3 502 166,79

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
Nabywanie / 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.

NOTA NR 3.

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarząd dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 r. wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których bieżąca wartość przekracza ich koszt wytworzenia.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd przeprowadził test na utratę wartości nakładów na grę Real Boxing 2, który zostały przeprowadzone przy założeniu:

- 5 letniego okresu prognozy przychodów i kosztów,
- ustalenia wartości rezydualnej na bazie wzoru na rentę wieczystą, w oparciu o prognozowany przepływ netto z ostatniego okresu prognozy,
- ustalenia stopy dyskonta jako sumy stopy wolnej od ryzyka w wysokości 11,195%

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Wspólne przedsięwzięcia	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Wspólne przedsięwzięcia - metoda praw własności	637 017,93	860 891,48	558 444,00
VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA	637 017,93	860 891,48	558 444,00
Razem	637 017,93	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 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). Na podstawie powyższej umowy inwestycyjnej inwestycja została zakwalifikowana jako wspólne przedsięwzięcie – wspólne działanie w rozumieniu MSSF – *Wspólne ustalenia* umowy. Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. 32,28% udziałów w spółce SKA.

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.

Grupa nie posiada żadnych innych zobowiązań umownych w odniesieniu do wspólnych przedsięwzięć.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia:

Skrócone informacje finansowe Vivid Games Ska	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa obrotowe	301 495,72	148 231,84
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	163 106,64	128 183,48
Aktywa trwałe	2 073 778,34	2 984 872,65
Kapitał własny	1 973 413,65	2 666 950,05
Zobowiązania krótkoterminowe	401 711,41	29 277,93
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	386 195,28	-
Zobowiązania długoterminowe	149,00	466 154,44
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	-	352 992,51
	za okres od 1.01 do 31.12.2015	za okres od 1.01 do 31.12.2014
Przychody	311 036,83	694 688,98
Amortyzacja	(1 096 592,71)	(252 245,07)
Przychody finansowe - odsetki	229,60	1 748,21
Koszty finansowe - odsetki	(31 770,79)	(42 866,93)
Podatek dochodowy - (obciążenie)/uznanie	156 486,00	(83 884,00)
Wynik finansowy	(693 536,40)	171 550,05

NOTA NR 4. JEDNOSTKI ZALĘŻNE

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. została przedstawiona w Nocie 1.1.

W trakcie 2015 r. Spółka nabyła trzy spółki zależne nieprowadzące działalności gospodarczej i nie stanowiących przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 – *Połączenia jednostek gospodarczych*.

W dniu 1 marca, jedna ze spółek zależnych została połączona z jednostką Dominującą. Więcej informacji w Nocie 32.

NOTA NR 5. ZAPASY

Zapasy	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Surowce	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	390 000,00
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	16 146,07	16 146,07	-
Pozostałe	17 195,16	149,00	-
Zapasy ogółem brutto	33 341,23	16 295,07	390 000,00
Odpis aktualizujący	-	-	-
Zapasy ogółem netto	33 341,23	16 295,07	390 000,00

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 6. UMOWY O BUDOWĘ

Umowa o usługę	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Łącznie nakłady na dzień bilansowy	4 092 572,74	4 092 572,74	1 099 877,67
Zyski ujęte w okresie	-	-	-
Straty ujęte w okresie	-	-	-
Koszty poniesione skorygowane o ujęte zyski i straty	4 092 572,74	4 092 572,74	1 099 877,67
Kwoty zafakturowane	3 971 967,41	3 685 214,54	1 004 418,00
Należności z tytułu umowy	120 605,33	407 358,20	95 459,67
Zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-

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.

NOTA NR 7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 947 840,80	(300 318,51)	1 647 522,29	2 263 255,11	(259 211,35)	2 004 043,76
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 048 547,25	-	1 048 547,25	480 802,44	-	480 802,44
Inne należności	77 405,18	-	77 405,18	49 284,29	-	49 284,29
RAZEM NALEŻNOŚCI:	3 073 793,23	(300 318,51)	2 773 474,72	2 793 341,84	(259 211,35)	2 534 130,49

Grupa 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.

Należności wg terminów płatności	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	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	2 004 043,76	-	1 008 528,09	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 048 547,25	-	480 802,44	-	25 994,75	-
Inne należności	15 905,18	61 500,00	4 284,29	45 000,00	14 231,28	45 000,00
Razem:	2 677 012,93	96 163,28	2 489 130,49	45 000,00	1 048 754,12	45 000,00

Grupa posiada należność długoterminową o wartości 61.500zł. Pozycję tą stanowi kaucja zwrotna z tytułu najmu nieruchomości wykorzystywanej do prowadzenia działalności gospodarczej.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 8. 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 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	143 273,46	407 358,20	95 459,67
Oplaty roczne (domeny, licencje)	17 902,18	4 794,35	1 221,37
Inne (niezakończone prace rozwojowe nowej wersji oprogramowania)	-	-	-
Koszty ochrony prawnej na rynku amerykańskim	-	-	-
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	161 175,64	412 152,55	96 681,04

NOTA NR 10. 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

Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Najwięksi Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach	Wartość nominalne akcji	Udział w kapitale podstawowym
Remigiusz Rudolf Kościelny	7 576 250	7 576 250	27,11%	757 625,00	27,11%
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	7 576 250	27,11%	757 625,00	27,11%
Pozostali	12 792 965	12 792 965	45,78%	1 279 296,50	45,78%
Razem:	27 945 465	27 945 465	100,00%	2 794 546,50	100,00%

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 11.

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 przyznania akcji (tj. z dnia 8 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 12.

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 13.

AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 4.850,00 zł.

NOTA NR 14.

ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów wysokości 76.581,51 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (39.211,43 zł na dzień 31 grudnia 2014 r.). Na pozostałe świadczenia Grupa nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA NR 15.

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	-	-

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 16.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zostały opisane w następnej notce 19.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w notce 20.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanej w związku z wytworzeniem narzędzia informatycznego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. dotacja wyniosła 2.509 tys. zł (1.269 tys. zł w dzień 31 grudnia 2014 r.). Rozliczenie dotacji nastąpi zgodnie z okres użytkowania narzędzia informatycznego i wynosi on 60 miesięcy.

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
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Kredyty i pożyczki	3 148 075,76	833 333,38	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	913 593,41	262 739,09	158 606,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 402 069,74	811 678,55	433 962,58
<i>Zobowiązania niefinansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	647 398,00	608 604,49	48 571,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	16 240,30	7 810,57
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	650 670,62	216 418,80	227 518,58
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 511 415,19	1 300 178,35	499,15
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	9 273 222,72	4 049 192,96	876 968,21

NOTA NR 17.

INSTRUMENTY POCHODNE

Instrumenty pochodne	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66
Razem - krótkoterminowe zobowiązanie	8 986 701,40	5 793 661,90	3 675 409,66

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 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. 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.

„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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. wg metody Monte Carlo wyniosła 8.986.701,40 zł (na 31 grudnia 2014 r. 5.793.661,90 zł) i ujęła tę wycenę w pozycji instrumenty pochodne i zaklasyfikowała to zdarzenie jako krótkoterminowe w związku z możliwą datą realizacji Nowej opcji sprzedaży. Wpływ na kapitały własne w związku z korektą błędu został opisany w notce 2.21.

NOTA NR 18. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
O okresie spłaty do 12 miesięcy	958 333,24	333 333,38	-
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 189 742,52	500 000,00	-
Razem	3 148 075,76	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 1 000 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 wierzycielności 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 2 700 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 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 1 000 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.

NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa użytkuje część sprzętu elektronicznego w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 30 miesięcy. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone wekslami in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 1,64% do 2,61%.

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Nie dłużej niż 1 rok	302 796,00	142 917,29	183 782,02	239 479,71	123 568,58	158 606,33
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	752 168,05	160 312,53	115 282,65	674 113,70	139 170,51	101 753,26
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Razem	1 054 964,05	303 229,82	299 064,67	913 593,41	262 739,09	260 359,59

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 20.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

NOTA NR 21.

INSTRUMENTY FINANSOWE

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		Na dzień 31.12.2014		Na dzień 01.01.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	12 027 272,69	12 027 272,69	4 206 173,27	4 206 173,27	2 022 913,24	2 022 913,2
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	1 835 430,84	1 835 430,84	2 650 101,66	2 650 101,66	1 093 754,12	1 093 754,1
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności - Środki pieniężne	10 191 841,85	10 191 841,85	1 556 071,61	1 556 071,61	370 715,12	370 715,1
Zobowiązania finansowe	14 450 440,31	14 450 440,31	1 096 072,47	1 096 072,47	260 359,59	260 359,5
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 986 701,40	8 986 701,40	5 793 661,90	5 793 661,90	3 675 409,66	3 675 409,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 463 738,91	5 463 738,91	1 907 751,02	1 907 751,02	592 568,91	592 568,9
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-	-	-

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe (Nota 8). oraz pożyczka udzielona spółce VIVID GAMES Ska.

Pożyczka udzielona utworzonej Spółce celowej VIVID GAMES Spółka Akcyjna SKA w celu finansowania realizacji projektu „Godfire: Rise of Prometheus” w kwocie 373 tys. zł, oprocentowanej na poziomie 9,0% w skali r. Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo niespłaconej pożyczki wynosiło 126 tys. zł.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią opcje wycenione do wartości godziwej dotyczące transakcji ewentualnego nabycia przez Spółkę udziałów w Vivid Games Ska (patrz nota 18).

Pozostałe zobowiązania finansowe składają się z kredytów, otrzymanych pożyczek, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie stanowią kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki (Nota 18), oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 19).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 16), ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

NOTA NR 22.

RYZIKO 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 właściwe 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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Narażenie 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.

23.1. 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.

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2014	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	-9 995,37	-9 995,37

Ryzyko stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015	Kapitał własny	Rachunek zysków i strat
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	31 480,76	31 480,76

23.2. 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 Spółka dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej. Niemniej należności od jednego kontrahenta (światowy koncern branży IT) stanowią 49,09% należności handlowych netto.

Jakość kredytowa należności bieżących	na dzień 31.12.2015
Grupy kontrahentów - należności handlowe	
Światowe koncerny branży IT	898 018,09
Nowi klienci	204 657,04
Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	303 528,28
Stan na koniec okresu	1 406 203,41

Na 31 grudnia 2015 r. środki pieniężne w kwocie 2.604 tys. zł były ulokowane w banku A o ratingu długoterminowym BBB wg Standard & Poor's (na 31 grudnia 2014 r. kwota 281 tys. zł - rating długoterminowy BBB+ wg Standard & Poor's) oraz w kwocie 7.500 tys. zł były ulokowane w banku B o ratingu długoterminowym BB wg Fitch (na koniec 2014 r. Grupa nie korzystała z usług tego banku).

Ryzyko kredytowe jest także związane z pożyczką udzieloną do VIVID GAMES Ska (Nota 22).

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wiekowanie należności handlowych przedstawia się następująco:

Należności handlowe	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe, w tym:		
- bieżące	1 406 501,92	1 412 190,96
- przeterminowane do 6 miesięcy	167 593,64	520 158,30
- przeterminowane 6-12 miesięcy	32 870,69	37 176,65
- przeterminowane powyżej 1 roku	340 874,55	293 729,20
Razem należności handlowe, razem (brutto)	1 947 840,80	2 263 255,11
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	300 318,51	259 211,35
Razem pożyczki i należności, razem (netto)	1 647 522,29	2 004 043,76

Zmiana stanu odpisu aktualizującego na utratę wartości należności handlowych	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	259 211,35	124 086,28
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	41 107,16	135 125,07
Wykorzystanie odpisu	-	-
Odwrocenie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	300 318,51	259 211,35

23.3. 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 10,26%; 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.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych	Do 6 m-cy	6 - 12 m-cy	1- 3 lata	pow. 3 lat
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	1 402 069,74	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	151 398,00	151 398,00	545 319,31	206 848,74
bankowe kredyty obrotowe	524 009,43	540 338,79	2 274 779,86	-
otrzymane pożyczki	-	-	-	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
- opcje	8 986 701,40	-	-	-
Razem	11 064 178,57	691 736,79	2 820 099,17	206 848,74

Kredyty i pożyczki - dostępne finansowanie zewnętrzne	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym		

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- kwota wykorzystana	0,00	-
- kwota niewykorzystana	1 000 000,00	700 000,00
Kredyty obrotowe		
- kwota wykorzystana	3 148 075,76	833 333,38
- kwota niewykorzystana	0,00	-

23.4. RYZYKO CENOWE

Grupa narażona jest na istotne ryzyko cenowe w związku z Nowymi opcjami sprzedaży (Nota 18). Ryzyko to przekłada się na wyniki Grupy wraz ze wzrostem lub spadkiem kursu giełdowego Jednostki dominującej i jego zmiennością oraz stopami procentowymi.

23.5. 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 w stosunku do wyżej wymienionych walut przedstawiono w poniższej tabeli. Wartość dodatnia wskazuje wzrost zysku i zwiększenie pozostałego kapitału własnego wskutek wzrostu kursu wymiany (osłabienia się złotego).

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2014	2015	2014
Wzrost o 10%		
Wzrost o 10%	243 214	248 544

NOTA NR 24.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (zobowiązania), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom Spółki.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych	Stan na	
	31.12.15	31.12.2014
Zobowiązania	13 116 256	8 116 788
Środki pieniężne	(10 191 842)	(1 556 072)
Zadłużenie netto	2 924 414	6 560 717
Kapitał własny	20 817 123	3 587 703
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	14,05%	182,87%

NOTA NR 25.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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	647 398	608 604	48 571
Odroczony podatek dochodowy			
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	104 676	263 216	28 196
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	9 538 606	101 118	204 575

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
- różnica w wycenie nakładów na gry	74 744	196 769
- środki trwałe różnica w wycenie	-	-
- wycena inwestycji wg. metody praw własności	14 929	57 465
- należności - wycena bilansowa	4 886	4 599
- wycena walutowych kontraktów terminowych	-	-
- środki pieniężne - wycena bilansowa	8 047	4 288
- kredyty i pożyczki	2 070	-
- pozostałe	-	95
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	104 676	263 216
- w tym część długoterminowa	3 355	74 744
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
- niezafakturowane zobowiązania oraz rezerwy	28 453	15 880
- należności - odpisy aktualizujące	57 061	49 250
- środki trwałe - różnica w wycenie	35 262	3 294
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	217 959	32 048
- zobowiązania pracownicze	-	646
- naliczone odsetki od pożyczek	4 357	-
- odpis aktualizujący zapasy	57 350	-
- rezerwa - niewykorzystane urlopy	14 550	-
- zobowiązania - wycena bilansowa	2 313	-
- różnica w wycenie nakładów na gry	4 928	-
- niezrealizowane zyski i straty z tyt. wyłączeń konsolidacyjnych	9 116 373	-
- strata podatkowa	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 538 606	101 118
- w tym część długoterminowa	7 356 813	19 174
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 596 028)	(14 281)
Zmiana rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego	(158 540)	58 546
Zmiana aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	(9 437 488)	(72 827)

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 507,5 tys. zł z tyt. podatkowej wartości praw do gry RBZ (kwota zawarta w pozycji „niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyłączeń konsolidacyjnych”) jest zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej niezagrożone

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	za okres	
	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	830 030	736 723
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	830 030	736 723
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczonego podatku dochodowego	(9 596 028)	(14 281)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9 596 028)	(14 281)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(8 765 998)	722 442

Efektywna stawka podatkowa	za okres	
	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) brutto	(1 178 518,56)	1 393 055,42
Podatek dochodowy według oczekiwanej stawki 19%	(223 919,00)	264 681,00
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	193 676,00	55 293,00
- z tytułu niezrealizowanych zysków na poziomie konsolidacji	(9 342 433,00)	-
- z tytułu wyceny opcji	606 678,00	402 468,00
Razem korekty oczekiwanej stawki podatkowej	(8 542 079,00)	457 761,00
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(8 765 997,57)	722 442,02

NOTA NR 26.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Grupa 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	12 958 595,97	13 590 181,54
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12 958 595,97	13 590 181,54

NOTA NR 27.
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

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	4 085 631,64	2 599 433,65
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	814 669,24	-
Wycena nowej opcji sprzedaży	3 193 039,50	2 118 252,24
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	77 922,90	481 181,41
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 204 159,96	2 734 558,72

NOTA NR 28.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Przychody odsetkowe	81 494,57	14 249,25
Lokaty bankowe	70 819,62	2 289,55
Odsetki dotacja	237,57	-
Pozostałe pożyczki i należności	10 437,38	11 959,70
Inwestycje utrzymane do wymagalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	112 150,57	39 769,39
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	193 645,14	54 018,64

Koszty finansowe	Za okres zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014
Koszty odsetkowe	116 115,70	65 555,22

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	74 137,21	27 243,63
Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	32 158,65	33 827,35
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	9 819,84	4 484,24
Pozostałe koszty finansowe	7 753,39	20,63
Wynik netto na różnicach kursowych	-	-
Odwroćenie dyskonta rezerw	-	-
Odwroćenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	7 753,39	20,63
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	123 869,09	65 575,85

NOTA NR 29.

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 rozwidniający 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	0,29	0,03
Rozwodniony	0,29	0,03
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,29	0,03
Rozwodniony	0,29	0,03
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 587 479,01	670 613,40
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 587 479,01	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.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 30.

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 31.

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.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Zarząd	852 714,90	652 938,55
Rada Nadzorcza	11 464,81	0,00
Razem:	864 179,71	652 938,55

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej zostali objęci Programem Motywacyjnym. Liczba akcji objętych Programem Motywacyjnym przypadającym na Zarząd wynosi: 80.000.

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

NOTA NR 32.

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
<i>Kluczowy personel</i>				
Kluczowy personel razem	2 167,98	169,00	243 666,63	31 202,24
Razem	113 252,67	1 602,48	554 703,46	166 453,88

Zakupy od kluczowego personelu obejmują usługi informatyczne na rzecz Grupy.

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 33.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 1 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie połączenia Jednostki Dominującej z BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w sposób opisany w przyjętym wcześniej planie połączenia. W tym samym dniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. również podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które dokonane zostanie w sposób opisany w planie połączenia z 9 listopada 2015. W dniu 2 marca 2016 r. Jednostka Dominująca złożyła w sądzie rejestrowym wniosek o wpis do KRS dokonanego połączenia.

W dniu 7 stycznia 2016 roku 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 Jednostki. Przyznana kwota wynosiła 850 tysięcy złotych i została przyznana na okres do 07.01.2017. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N + 1,8 punktu procentowego.

NOTA NR 34.

OBJASNIENIA DOTYCZĄCE PRZEJŚCIA NA MSSF

W celu zachowania zgodności z MSSF 1.38 poniżej zostało zaprezentowane uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego uprzednio zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF.

Kapitał własny (aktywa netto)	Objaśnienie	01.01.2014	31.12.2014
Kapitał własny (aktywa netto) - dane pierwotne		5 650 312,96	8 296 603,40
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A	1 477 375,47	2 187 878,38
Inne wartości niematerialne	A	3 006 697,94	3 630 713,24
Produkcja w toku	B	(2 523 770,33)	(3 630 713,24)
Wyroby gotowe	B	(924 876,09)	(1 151 787,38)
Podatek odroczone		(196 592,00)	(254 278,00)
Koszty programu motywacyjnego	C	-	-
Wycena aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności	D	-	302 948,18
Wycena opcji sprzedaży	E	(3 675 409,66)	(5 793 661,90)
kapitał własny (aktywa netto) - dane skorygowane		2 813 738,29	3 587 702,68

Wynik finansowy	Objaśnienie	01.01.2014- 31.12.2014
wynik finansowy netto - dane pierwotne		2 646 290,44
Koszty zapasów	A	1 333 593,92
Amortyzacja prac rozwojowych	A	(1 332 650,21)
Koszty programu motywacyjnego	C	(103 350,99)
Podatek odroczone		(57 965,70)
Wycena aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności	D	302 948,18
Wycena opcji sprzedaży	E	(2 118 252,24)
Wynik finansowy - dane skorygowane		670 613,40

Objaśnienie A

Korekta wyniku z innej kwalifikacji wyprodukowanych programów komputerowych (gier) pomiędzy polskimi przepisami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka wytworzone oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży ujmowała zgodnie z polskimi przepisami jako zapasy. Wytworzone oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży były wycenione w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane koszty wytworzenia zwiększały pozostałe koszty operacyjne.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wytworzone programy komputerowe (gry) Grupa powinna prezentować jako wartości niematerialne (koszty zakończonych prac rozwojowych). W celu dostosowania zasad wyceny Spółka przekwalifikowała oprogramowanie z pozycji wyrobów gotowych do wartości niematerialnych, jednocześnie cofając koszty odniesione w wynik i naliczając odpisy amortyzacyjne (przyjęty okres amortyzacji wartości niematerialnych przyjęto od 18 do 60 miesięcy).

Objaśnienie B

Korekta wyniku z innej kwalifikacji programów komputerowych (gier) w toku wytwarzania pomiędzy polskimi przepisami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka oprogramowanie w toku wytwarzania ujmowała zgodnie z polskimi przepisami jako zapasy. Wytworzone oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży były wycenione w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane koszty wytworzenia zwiększały pozostałe koszty operacyjne.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej programy komputerowe (gry) w toku realizacji Spółka powinna prezentować jako wartości niematerialne w realizacji. W celu dostosowania zasad wyceny Spółka przekwalifikowała oprogramowanie w trakcie realizacji z pozycji produkcji w toku do wartości niematerialnych w realizacji.

Objaśnienie C

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 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 roku.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego w części dotyczącej roku 2014 zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia notowań 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).

Objaśnienie D

Grupa zawiązała w dniu 01.07.2013 r. spółkę celową pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna Grupa Komandytowo Akcyjna z kapitałem zakładowym 100.000 PLN, w której Emitent - Vivid Games S.A. objął 34,8% udziału. Pozostałymi akcjonariuszami w spółce celowej zostały podmioty: Platige Image S.A. (40,0% udziału) i GPV i Grupa z o.o. komandytowo akcyjna (25,2% udziału). Vivid Games Grupa Akcyjna S.K.A. z siedzibą w Bydgoszczy działała w charakterze Grupy celowej, powołanej do produkcji zaawansowanej wizualnie i technologicznie gry mobilnej wysokiej jakości. Zgodnie z MSSF akcje posiadane w jednostce współzależnej należy wycenić metodą praw własności, różnicę związaną z wyceną odniesiono w wynik finansowy Grupy.

Objaśnienie E

Grupa skorygowała błąd (Nota 2.21) w zakresie wyceny opcji sprzedaży. Różnica w wycenie opcji sprzedaży pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2014 r. została ujęta jako koszt przez wynik finansowy 2014 roku.

NOTA NR 35.

INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W roku 2015 Grupa korzystała z usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych HLBM2 AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ponosząc w związku z powyższym następujące koszty:

Inne usługi wykonane na rzecz Grupy przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych stanowiły konsultacje z zakresu rachunkowości.

Nazwa:	GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015-31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (netto)	Na dzień	Na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego jednostkowego (skonsolidowanego)	44 000,00	14 000,00
Za inne usługi	27 975,00	4 000,00
Razem wynagrodzenie	71 975,00	18 000,00



Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu



Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu



Róży Huppert
Członek Zarządu

Agnieszka Szwedowicz
Certyfikat Księgowy MF

Nr 13863/2016

Bydgoszcz, dnia 2 marca 2016 r.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Vivid Games Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne za rok obrotowy 2014 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Vivid Games S.A. oraz ich wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji Vivid Games S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Vivid Games Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Vivid Games S.A. za rok obrotowy 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.



W imieniu Zarządu:

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu



OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **87 451 201,48** złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie **46 950 631,38** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **46 950 631,38** złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **56 592 572,26** złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 069 175,39** złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

HLB M2 Audyt

Strona 1 z 3

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

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2014 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z uwagami objaśniającymi. Treść objaśnień przytaczamy w punkcie 1.2.1. naszego raportu z badania. W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 Jednostka Dominująca dokonała wyceny opcji na akcje, o czym informuje w notce nr 17 do sprawozdania finansowego *Instrumenty pochodne*.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanych dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy. Decyzja o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 45 ust. 1a i 1c ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego.

Jak informuje Spółka w notce nr 4 do sprawozdania finansowego *Inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia* w trakcie 2015 roku Spółka nabyła lub objęła udziały i akcje w trzech spółkach zależnych – powstała Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A. (Grupa

Kapitałowa). W ramach tych transakcji, w dniu 21 lipca 2015 roku, Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2. Na tej transakcji rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki zysk w wysokości 49 170 tys. zł. Zwracamy uwagę, że powyższa transakcja (jak również wynik na niej zrealizowany), jako transakcja dokonana w ramach grupy kapitałowej podlega wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym. Dokonując analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej należy mieć na uwadze dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

Jak informuje Spółka w nocy nr 32 do sprawozdania finansowego *Zdarzenia po dacie bilansu* w dniu 1 marca 2016 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z BOTE SKA w sposób opisany w przyjętym wcześniej planie połączenia. W tym samym dniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. również podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które dokonane zostanie w sposób opisany w planie połączenia z 9 listopada 2015. W dniu 2 marca 2016 r. Spółka złożyła w sądzie rejestrowym wniosek o wpis do KRS dokonanego połączenia. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała weryfikacji wyceny akcji BOTE SKA odnosząc się między innymi do antycypowanych korzyści z tytułu sprzedaży gry Real BoxingTM2. Zdaniem Zarządu Spółki spodziewane korzyści pokrywają na dzień bilansowy wartość inwestycji.

Sprawozdanie z działalności Jednostki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Marek Dobek



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

Marek Dobek



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

Warszawa, dnia 2 marca 2016 roku

**Raport z badania sprawozdania
finansowego
VIVID GAMES Spółki Akcyjnej
za okres 01.01.2015 - 31.12.2015**

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy; KRS: 0000380052
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-82; Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3897
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.




SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	4
I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	6
I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	6
I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	7
I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	9
II.1. BILANS	9
II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
II.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....	10
II.4. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ	11
II.5. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	12
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	12
III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI.....	12
III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	13
III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ	15
III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	15
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	16
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	16
IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW.....	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	VIVID GAMES Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Gdańska 160
Miejscowość:	Bydgoszcz
Kod pocztowy:	85-674
Pocztą:	Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Pocztą elektroniczną:	info@vividgames.com
Adres www:	www.vividgames.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	20.02.2012
Numer wpisu do rejestru:	0000411156
Regon:	340873302
NIP:	9671338848
Przedmiot działalności wg EKD	6201.Z Działalność związana z oprogramowaniem
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	2 794 546,50 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	59 935 292,49 zł
Władze Jednostki	Zarząd, Rada Nadzorcza, Walne Zgromadzenie

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

I.1.1.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

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

I.1.2.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

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

I.1.3.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.2. Jarosław Wojczakowski – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.3. Pozostali – 45,78% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

współpracowników Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2014 w dniu 25 lipca 2014 roku.

I.1.4.2. W dniu 31 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian w Statucie Spółki oraz wpisu aktualizującego informacje w rejestrze w przedmiocie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz rejestracji akcji serii D (2 000 000 akcji zwykłych).

I.1.4.3. Dnia 8 grudnia 2015 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 34 900 zł w drodze emisji 349 000 akcji serii E. Podwyższenie zostało dokonane w ramach realizacji Akcyjnego Programu Motywacyjnego.

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

I.1.6. Spółka należy do Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A., której jednostką dominującą jest VIVID GAMES Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki w informacji dodatkowej w nocie nr 31.

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

I.1.7.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu;

I.1.7.2. Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu;

I.1.7.3. Roy Huppert – Członek Zarządu.

I.1.8. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki.

I.1.9. Jak informuje Spółka w nocie nr 32 do sprawozdania finansowego *Zdarzenia po dacie bilansu* w dniu 1 marca 2016 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z BOTE SKA w sposób opisany w przyjętym wcześniej planie połączenia. W tym samym dniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. również podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które dokonane zostanie w sposób opisany w planie połączenia z 9 listopada 2015. W dniu 2 marca 2016 r. Spółka złożyła w sądzie rejestrowym wniosek o wpis do KRS dokonanego połączenia. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała weryfikacji wyceny akcji BOTE SKA odnosząc się między innymi do antycypowanych korzyści z tytułu sprzedaży gry Real BoxingTM2. Zdaniem Zarządu Spółki spodziewane korzyści pokrywają na dzień bilansowy wartość inwestycji.

I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

I.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Marek Dobek, biegły rewident nr 10294, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 wydano opinię bez zastrzeżeń z następującymi uwagami objaśniającymi:

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

Na dzień 31 grudnia rozliczane zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości nakłady na gry komputerowe wynosiły 1 151,8 tys. zł (prezentacja jako wyroby gotowe) oraz 4 038,1 tys. zł (prezentacja jako produkcja w toku), co stanowi odpowiednio 9,1% i 31,8% sumy bilansowej. Zakwalifikowane jako wyroby gotowe gry, o łącznej wartości na badany dzień bilansowy 589,9 tys. zł, nie wygenerowały w 2014 roku przychodów lub wygenerowały je w niewielkiej wartości. W ramach produkcji w toku ujęte są nakłady na gry ponoszone od 2012 roku o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 213,8 tys. zł. Spółka planuje odzyskać wartość poniesionych nakładów na poszczególne gry albo poprzez uzyskanie przychodów ze sprzedaży danej gry od odbiorcy końcowego albo poprzez sprzedaż samej gry do odrębnego podmiotu. W ocenie Zarządu Spółki prezentowane nakłady są w pełni wartościowe i według oczekiwań przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne pokrywające ich wartość. Zwracamy uwagę, że powyższe zależy od realizacji zdarzeń przyszłych, które są obciążone niepewnością.

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

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

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

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

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 Jednostka Dominująca dokonała wyceny opcji na akcje, o czym informuje w nocy nr 17 do sprawozdania finansowego *Instrumenty pochodne*.

I.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 10 z dnia 15 kwietnia 2015 roku.

I.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 kwietnia 2015, przeznaczając zysk za rok 2014 na:

- kapitał zapasowy	2 521 361,46 złotych
- pokrycie strat z lat ubiegłych	124 928,98 złotych

I.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 lipca 2015 roku.

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

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

I.3.2. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 1/10/2015 Rady Nadzorczej z dnia 2 października 2015 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 037/B/2015/SK zawartej w dniu 24 listopada 2015 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

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

I.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie 16.11.2015 – 02.03.2016 roku. Badanie wstępne przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie 16.11 – 19.11.2015 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie 15.02-19.02.2016 roku.

I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

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

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

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

I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

I.5.1. Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

I.5.2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

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

I.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2015 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

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

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

I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z:

I.6.1.1. Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę: **87 451 201,48** złotych,

I.6.1.2. Sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie **46 950 631,38** złotych oraz całkowity dochód w kwocie **46 950 631,38** złotych.

1.6.1.3. Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 56 592 572,26 złotych.

1.6.1.4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 069 175.39 złotych.

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

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

1.6.3. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy. Decyzja o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 45 ust. 1a i 1c ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.1. BILANS

Aktywa	2015-12-31		2014-12-31		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	81 812,2	93,6%	9 144,6	66,6%	794,6%
1. Wartości niematerialne i prawne	14 865,9	17,0%	6 265,9	45,6%	137,3%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	947,2	1,1%	432,6	3,2%	118,9%
3. Należności długoterminowe	96,2	0,1%	45,0	0,3%	113,7%
4. Inwestycje długoterminowe	65 481,8	74,9%	558,4	4,1%	11625,8%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	421,1	0,5%	1 842,6	13,4%	-77,1%
B. AKTYWA OBROTOWE	5 639,0	6,4%	4 589,6	33,4%	22,9%
1. Zapasy	33,3	0,0%	16,3	0,1%	104,6%
2. Należności krótkoterminowe	2 674,1	3,1%	2 489,1	18,1%	7,4%
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 770,4	3,2%	1 672,0	12,2%	65,7%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161,2	0,2%	412,2	3,0%	-60,9%
Aktywa razem :	87 451,2	100,0%	13 734,3	100,0%	536,7%

Pasywa	2015-12-31		2014-12-31		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	59 935,3	68,5%	3 342,7	24,3%	1693,0%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 794,5	3,2%	2 530,0	18,4%	10,5%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-4,9	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 252,2	17,4%	3 348,6	24,4%	355,5%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 057,2	-5,8%	-2 961,5	-21,6%	70,8%
8. Zysk (strata) netto	46 950,6	53,7%	425,6	3,1%	10930,8%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 515,9	31,5%	10 391,5	75,7%	164,8%
1. Rezerwy na zobowiązania	326,9	0,4%	405,6	3,0%	-19,4%
2. Zobowiązania długoterminowe	2 863,9	3,3%	6 432,8	46,8%	-55,5%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 672,2	24,8%	2 140,8	15,6%	912,3%
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 652,9	3,0%	1 412,3	10,3%	87,8%
Pasywa razem :	87 451,2	100,0%	13 734,3	100,0%	536,7%

II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	12 956,6	100,0%	13 590,2	100,0%	-4,7%
2. Koszty działalności operacyjnej	10 828,5	83,6%	10 035,4	73,8%	7,9%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 128,0	16,4%	3 554,8	26,2%	-40,1%
4. Pozostałe przychody operacyjne	49 352,2	380,9%	309,8	2,3%	15829,9%
5. Pozostałe koszty operacyjne	4 200,2	32,4%	2 762,4	20,3%	52,0%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 280,1	364,9%	1 102,2	8,1%	4189,8%
7. Przychody finansowe	181,5	1,4%	54,0	0,4%	236,1%
8. Koszty finansowe	136,5	1,1%	65,6	0,5%	108,2%
- w tym odsetki	128,7	1,0%	65,6	0,5%	96,4%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	47 325,2	365,3%	1 090,6	8,0%	4239,3%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
- straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
11. Zysk (strata) brutto	47 325,2	365,3%	1 090,6	8,0%	4239,3%
12. Podatek dochodowy	374,5	2,9%	665,0	4,9%	-43,7%
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
14. Zysk / Strata netto	46 950,6	362,4%	425,6	3,1%	10930,8%

II.3. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.3.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	15,7%	24,5%	18,3%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	371,5%	-8,1%	-36,5%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	368,6%	-12,8%	-39,8%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	93,5%	-12,1%	-45,2%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	839,9%	-119,8%	-48,0%

II.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Płynność bieżąca	$(\text{Zapasy} + \text{należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	1,4-2,0	0,26	0,53	0,40
Płynność szybka	$(\text{Należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	0,8-1,0	0,26	0,52	0,31
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	$(\text{Należności z tytułu dostaw i usług}) / (\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług})$	>1,0	0,25	2,47	2,32
Kapitał pracujący	$\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}$	max	-18 197,4	-4 757,2	-2 646,2
Udział kapitału pracującego w aktywach	$(\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}) / \text{Suma bilansowa}$	max	-20,8%	-34,6%	-34,4%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	$(\text{Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług} \times 365) / (\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{podatek od towarów i usług należny})$	-	45,0	35,1	63,5
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	$(\text{Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365) / (\text{Koszty działalności operacyjnej} - \text{Amortyzacja} - \text{Koszty pracy} - \text{Podatki i opłaty} + \text{Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach})$	-	90,9	47,7	38,4

II.3.3. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Finansowanie kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Pasywa ogółem}$	>30%	69,5%	24,3%	36,6%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}$	>45%	227,7%	32,2%	57,8%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	$\text{Długoterminowe pasywa} / (\text{Aktywa trwałe} + \text{Należności o wymagalności pow. 12m.})$	>100%	80,8%	61,4%	54,2%
Trwałość źródeł finansowania	$\text{Długoterminowe pasywa} / \text{Pasywa ogółem}$	max	75,6%	40,9%	40,8%

II.4. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.4.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Decyzja o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 45 ust. 1a i 1c ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego. Przejście na MSSF spowodowało zmianę zasad rachunkowości Jednostki. Spółka zapewniła porównywalność danych. Konsekwencją zmiany zasad oraz danych porównywalnych jest

zmiana wielkości wskaźników za lata ubiegłe, a ich interpretacja powinna być dostosowana do zmienionych zasad rachunkowości.

II.4.2. Spółka jest w dobrej kondycji finansowej i majątkowej, czego odzwierciedleniem są wskaźniki finansowe powyżej zalecanych poziomów. Wskaźniki rentowności charakteryzują się wysokim poziomem. Jednocześnie wskaźniki płynności finansowej oraz finansowania działalności wskazują na poprawną strukturę finansowania oraz zdolność Spółki do spłaty zobowiązań. Przy interpretacji wskaźników należy mieć na uwadze przede wszystkim jednorazową transakcję, w ramach której w dniu 21 lipca 2015 roku Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real Boxing™2. Na tej transakcji rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki zysk w wysokości 49 170 tys. zł. Dokonując analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej należy mieć na uwadze dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

II.5. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.5.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

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

III.1.1.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Decyzja o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 45 ust. 1a i 1c ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego. Przejście na MSSF spowodowało zmianę zasad rachunkowości Jednostki. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. O kluczowych zmianach zasad i jej wpływie na kapitał własny Jednostki oraz jej wynik finansowy Spółka poinformowała w nocy objaśniającej nr 33.

III.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

III.1.3. Księgi rachunkowe za 2015 rok były prowadzone z użyciem systemu komputerowego Comarch ERP Optima w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

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

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

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

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

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

III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

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

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

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

III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.3.1. Wartości niematerialne i prawne

III.3.1.1. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na gruncie MSR/MSSF nakłady na gry komputerowe spełniające definicję aktywów są przez Spółkę rozpoznawane jako prace rozwojowe. Zakończone prace rozwojowe podlegają amortyzacji w okresie od 18 do 60 miesięcy.

III.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

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

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

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

III.3.2.4. Nie stwierdziliśmy występowania aktywów nieużywanych lub takich, które z innych powodów powinny być objęte odpisem aktualizującym.

III.3.3. Inwestycje długoterminowe.

III.3.3.1. Obejmują udziały w jednostkach zależnych oraz we wspólnym przedsięwzięciu.

III.3.3.2. W trakcie 2015 roku Spółka nabyła lub objęła udziały i akcje w trzech spółkach zależnych – powstała Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A. (Grupa Kapitałowa). W ramach tych transakcji, w dniu 21 lipca 2015 roku, Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2.

III.3.3.3. Oprócz wymienionego podmioty zostały nabyte VIVID GAMES Sp. z o.o. oraz BOTE Spółka z o.o.

III.3.3.4. Spółka posiada też akcje VIVID GAMES S.A. SKA (32,28% udziału), które w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane jako wspólne przedsięwzięcie.

III.3.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

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

III.3.5. Należności z tytułu dostaw i usług.

III.3.5.1. Należności z tytułu dostaw i usług Spółka zinwentaryzowała według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

III.3.5.2. Dokonane przez Spółkę odpisy aktualizujące należności Spółki według naszej oceny wystarczająco zabezpieczają ryzyko kredytowe, którym obciążona jest Spółka.

III.3.5.3. Należności w walutach obcych wyceniono prawidłowo według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

III.3.6. Inwestycje krótkoterminowe.

III.3.7. Środki pieniężne.

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

III.3.8. Rozliczenia międzyokresowe czynne.

III.3.8.1. Uznajemy za uzasadnione rozliczanie w czasie tytułów określonych w nocie nr 9 informacji dodatkowej. Przyjęto właściwy okres rozliczania.

III.3.9. Kapitał własny.

III.3.9.1. Wynik finansowy za rok 2014 przeznaczono, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników, na pokrycie strat z lat poprzednich oraz na kapitał zapasowy. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych. W analizowanym okresie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o łączną wartość 264 546,50 zł w drodze emisji akcji nowych serii.

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

III.3.10. Rezerwy na zobowiązania.

III.3.10.1. Spółka w prawidłowej wysokości oszacowała rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

III.3.10.2. Spółka prawidłowo obliczyła i ujęła rezerwę na niewykorzystane urlopy.

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

III.3.11. Zobowiązania finansowe.

III.3.11.1. Na zobowiązania finansowe składają się przede wszystkim wycena opcji prawa do sprzedaży akcji VIVID GAMES S.A. SKA, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

III.3.11.2. Największą pozycją zobowiązań finansowych są opcje wycenione w kwocie 8 986,7 tys. zł. Szczegóły warunków opcji, jej wyceny oraz ujęcia w księgach Spółka prezentuje w notce nr 17 do sprawozdania finansowego *Instrumenty pochodne*.

III.3.11.3. Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki. Odsetki za rok 2015 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

III.3.11.4. Saldo zobowiązań z tytułu umów leasingowych wykazane w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje część kapitałową, jest zgodne z podpisanymi umowami.

III.3.11.5. Podział zobowiązań finansowych na część długo- i krótkoterminową jest prawidłowy.

III.3.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

III.3.12.1. Spółka potwierdzała zobowiązania z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zbadana próbka potwierdziła, że zobowiązania są w istotnych aspektach kompletne i ujawnione w prawidłowej wysokości.

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

III.3.13. Przychody i koszty.

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

III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

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

III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

III.5.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2

Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity; Dz. U. 2014 r. poz. 133).

IV. UWAGI KOŃCOWE

IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

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

IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

IV.2.1. W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarium odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań związanych z opcją prawa do sprzedaży 31 248 akcji VIVID GAMES S.A. SKA (szczegóły opisane w notcie nr 17 do sprawozdania finansowego *Instrumenty pochodne*).

Marek Dobek

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

Marek Dobek

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

Warszawa, dnia 2 marca 2016 roku

Raport zawiera 16 stron.



OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu VIVID GAMES Spółki Akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES Spółki Akcyjnej (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest VIVID GAMES Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca, Spółka), z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Gdańskiej 160 (kod pocztowy 85-674 Bydgoszcz), na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **39 571 654,49** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie **7 587 479,01** złotych tysięcy złotych oraz całkowity dochód w kwocie **7 587 479,01** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **17 229 419,90** złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 635 770,24** złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000380052,
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-62, Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - numer 3697
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiński – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.

HLBM2 Audyt

Strona 1 z 3

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanych dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

W trakcie 2015 roku Spółka nabyła lub objęła udziały i akcje w trzech spółkach zależnych – powstała Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, jak również pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy prezentując dane Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF. Decyzja o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 55 ust. 6 i 8 ustawy o rachunkowości), w związku

z zamiarem ubiegania się przez Jednostkę Dominującą o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. obejmuje dane finansowe 3 spółek. Na dzień wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe VIVID GAMES Sp. z o.o. za rok 2015 jest w trakcie naszego badania. Sprawozdania finansowe za rok 2015 pozostałych dwóch spółek zależnych nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. W zakresie tych sprawozdań wykonaliśmy procedury audytorskie nie będące badaniem ani przeglądem jednakże pozwalające nam wydać opinię o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2015 roku rozpoznano składnik majątku w postaci aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 8 507 tys. zł. Podstawą jego rozpoznania jest przejściowa różnica związana z wniesieniem do spółki zależnej wkładu niepieniężnego w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2 a następnie ich zbycia w ramach Grupy Kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała pośrednio weryfikacji tego składnika majątku odnosząc się między innymi do antycypowanych korzyści z tytułu sprzedaży gry Real BoxingTM2. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej spodziewane korzyści pokrywają na dzień bilansowy wartość rozpoznanego aktywa na odroczony podatek.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marek Dobek



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

Marek Dobek



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

Warszawa, dnia 2 marca 2016 roku



**Raport z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres
01.01.2015 - 31.12.2015**

**Grupa Kapitałowa
VIVID GAMES Spółka Akcyjna**

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



SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
I.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.	4
I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA.	5
I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.	5
I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA.....	5
I.6. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI.	6
I.7. INFORMACJA O ZBADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	6
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	7
II.2. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
II.3. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
II.4. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
II.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	8
II.6. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ	10
II.7. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.	10
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.	10
III.1. ROK OBROTOWY.....	10
III.2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH	10
III.3. KAPITAŁ WŁASNY	11
III.4. KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH (UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE).....	11
III.5. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	11
III.6. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	11
III.7. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	12
III.8. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
III.9. ODSTĘPSTWA OD ZASAD KONSOLIDACJI I STOSOWANIA METODY PRAW WŁASNOŚCI	12
III.10. OCENA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
III.11. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	12
III.12. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	13
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA.....	13
IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW.....	13

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Pełna nazwa Jednostki:	VIVID GAMES Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Gdańska 160
Miejscowość:	Bydgoszcz
Kod pocztowy:	85-674
Pocztą:	Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Pocztą elektroniczną:	info@vividgames.com
Adres www:	www.vividgames.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	20.02.2012
Numer wpisu do rejestru:	0000411156
Regon:	340873302
NIP:	9671338848
Przedmiot działalności wg EKD	6201.Z Działalność związana z oprogramowaniem
Kapitał podstawowy	2 794 546,50 zł
Kapitał własny	20 817 122,58 zł
Władze Jednostki	Zarząd, Rada Nadzorcza, Walne Zgromadzenie

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

I.1.1.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

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

I.1.2.1. Działalność związana z oprogramowaniem;

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

I.1.3.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.2. Jarosław Wojczakowski – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

I.1.3.3. Pozostali – 45,78% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

I.1.4.1. W dniu 19 lutego 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian w Statucie Spółki oraz wpisu aktualizującego informacje w rejestrze w przedmiocie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz rejestracji akcji serii C (296 465 akcji zwykłych na okaziciela). Emisja akcji serii C została

przeznaczona dla pracowników i współpracowników Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2014 w dniu 25 lipca 2014 roku.

I.1.4.2. W dniu 31 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian w Statucie Spółki oraz wpisu aktualizującego informacje w rejestrze w przedmiocie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz rejestracji akcji serii D (2 000 000 akcji zwykłych).

I.1.4.3. Dnia 8 grudnia 2015 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 34 900 zł w drodze emisji 349 000 akcji serii E. Podwyższenie zostało dokonane w ramach realizacji Akcyjnego Programu Motywacyjnego.

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

I.1.6. Zarząd Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

I.1.6.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu;

I.1.6.2. Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu;

I.1.6.3. Roy Huppert – Członek Zarządu.

I.1.7. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki.

I.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.

I.2.1. W dniu 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. wchodziły spółki:

Nazwa	Udział % w kapitale podstawowym	Ilość głosów na walnym zgromadzeniu	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii wydanej o jednostkowym sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
VIVID GAMES S.A.	Jednostka dominująca	-	Pełna	Bez zastrzeżeń, z uwagami objaśniającymi	HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	31.12.2015
VIVID GAMES Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	Pełna	W trakcie badania	HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	31.12.2015
BOTE Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	Pełna	Brak badania	-	31.12.2015
BOTE Sp. z o.o. SKA	Jednostka zależna	100%	Pełna	Brak badania	-	31.10.2015

I.2.2. Na dzień wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe VIVID GAMES Sp. z o.o. za rok 2015 jest w trakcie naszego badania. Sprawozdania finansowe za rok 2015 pozostałych dwóch spółek zależnych nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. W zakresie tych sprawozdań wykonaliśmy procedury audytorskie nie będące badaniem ani przeglądem jednakże pozwalające nam wydać opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. za rok 2015.

I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA.

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

I.3.2. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. została wybrana do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. uchwałą nr 1/11/2015 Rady Nadzorczej VIVID GAMES S.A. z dnia 13 listopada 2015 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 037/B/2015/SK zawartej w dniu 24 listopada 2015 roku pomiędzy Jednostką Dominującą a HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

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

I.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie 24.11.2015 – 02.03.2016 roku. Badanie wstępne przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie 16.11 – 19.11.2015 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie 15.02-19.02.2016 roku.

I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.

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

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

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

I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

I.5.1. Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Grupy Kapitałowej.

I.5.2. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

I.5.3. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie nie mające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I.5.4. Zarząd Spółki Dominującej udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną,

informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

I.5.5. Zarząd Spółki Dominującej podpisał w dniu 2 marca 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby dodatkowego ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W oświadczeniu tym Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I.6. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI.

I.6.1. W trakcie 2015 roku Spółka nabyła lub objęła udziały i akcje w trzech spółkach zależnych – powstała Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, jak również pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy prezentując dane Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF. Decyzja o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015 zgodnie z MSSF została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 września 2015 roku (zgodnie z art. 55 ust. 6 i 8 ustawy o rachunkowości), w związku z zamiarem ubiegania się przez Jednostkę Dominującą o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu regulowanego.

I.7. INFORMACJA O ZBADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

I.7.1. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i składa się z:

I.7.1.1. skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazującego sumę: 39 571 654,49 złotych,

I.7.1.2. skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto w kwocie 7 587 479,01 złotych tysięcy złotych oraz całkowity dochód w kwocie 7 587 479,01 złotych,

I.7.1.3. skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 17 229 419,90 złotych,

I.7.1.4. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8 635 770,24 złotych,

1.7.1.5. informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

1.7.2. Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, które dołączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.

II.1.1. W części analitycznej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe, ich struktury, dynamiki i węzłowe wskaźniki obrazujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

II.2. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2015-12-31		2014-12-31		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	26 346,9	66,6%	9 447,1	67,3%	178,9%
1. Wartości niematerialne	15 162,6	38,3%	8 007,4	57,0%	89,4%
2. Wartość firmy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Rzeczowe aktywa trwałe	947,2	2,4%	432,6	3,1%	118,9%
4. Nieruchomości inwestycyjne	61,5	0,2%	45,0	0,3%	36,7%
5. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	637,0	1,6%	860,9	6,1%	-26,0%
6. Należności długoterminowe	9 538,6	24,1%	101,1	0,7%	9333,1%
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 224,7	33,4%	4 589,6	32,7%	188,1%
B. AKTYWA OBROTOWE	33,3	0,1%	16,3	0,1%	104,6%
1. Zapasy	2 838,4	7,2%	2 605,1	18,6%	9,0%
2. Należności krótkoterminowe	10 191,8	25,8%	1 556,1	11,1%	555,0%
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa	161,2	0,4%	412,2	2,9%	-60,9%
4. Środki pieniężne	39 571,7	100,0%	14 036,7	100,0%	181,9%
Aktywa razem :	26 346,9	66,6%	9 447,1	67,3%	178,9%

Pasywa	2015-12-31		2014-12-31		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	20 817,1	52,6%	3 587,7	25,6%	480,2%
w tym: kapitał własny udziałowców i akcjonariuszy mniejszościowych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 754,5	47,4%	10 449,0	74,4%	79,5%
1. Rezerwy na zobowiązania	265,3	0,7%	423,8	3,0%	-37,4%
2. Zobowiązania długoterminowe	5 373,0	13,6%	7 702,1	54,9%	-30,2%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 963,5	32,8%	2 180,0	15,5%	494,7%
4. Rozliczenia międzyokresowe	152,8	0,4%	143,1	1,0%	6,7%
Pasywa razem :	39 571,7	100,0%	14 036,7	100,0%	181,9%

Dotyczy: Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A.

7

II.3. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014		Zmiana 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	12 958,6	100,0%	13 590,2	100,0%	-4,6%
2. Koszty działalności operacyjnej	9 960,5	76,9%	10 160,8	74,8%	-2,0%
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 998,0	23,1%	3 429,3	25,2%	-12,6%
4. Pozostałe przychody operacyjne	181,7	1,4%	309,8	2,3%	-41,4%
5. Pozostałe koszty operacyjne	4 204,2	32,4%	2 734,6	20,1%	53,7%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 024,4	-7,9%	1 004,6	7,4%	-202,0%
9. Przychody finansowe	193,6	1,5%	356,5	2,6%	-45,7%
10. Koszty finansowe	347,7	2,7%	65,6	0,5%	430,3%
11. Zysk (strata) z brutto	-1 178,5	-9,1%	1 295,5	9,5%	-191,0%
12. Podatek dochodowy	-8 766,0	-67,6%	722,4	5,3%	-1313,4%
13. Zysk / Strata netto	7 587,5	58,6%	670,6	4,9%	1031,4%
14. Inne całkowite dochody netto	0,0	0,0	0,0	0,0	-
15. Całkowite dochody ogółem	7 587,5	58,6%	670,6	4,9%	1031,4%

II.4. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014		Zmiana 2015/2014(%)
	tys. zł	Struktura* (%)	tys. zł	Struktura* (%)	
1. Przepływy z działalności operacyjnej	5 629,8	74,2%	4 818,3	718,5%	16,8%
2. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-9 993,3	-131,7%	-5 648,6	-842,3%	76,9%
3. Przepływy z działalności finansowej	12 999,3	171,3%	2 015,6	300,6%	544,9%
4. Przepływy pieniężne netto razem	8 635,8	113,8%	1 185,4	176,8%	628,5%

II.5. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.5.1. Rentowność

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	23,1%	26,0%	18,3%
Rentowność brutto	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	23,1%	10,3%	-36,5%
Rentowność netto	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	90,8%	4,9%	-39,8%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	43,9%	6,2%	-39,3%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	139,9%	23,4%	-65,4%

II.5.2. Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Płynność bieżąca	$(\text{Zapasy} + \text{należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	1,4-2,0	1,01	1,98	2,17
Płynność szybka	$(\text{Należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	0,8-1,0	1,01	1,97	1,73
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	$(\text{Należności z tytułu dostaw i usług} / \text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług})$	>1,0	1,18	2,47	2,32
Kapitał pracujący	$\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}$	max	108,5	2 266,5	1 029,2
Udział kapitału pracującego w aktywach	$(\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}) / \text{Suma bilansowa}$	max	0,3%	16,1%	13,4%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	$(\text{Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{podatek od towarów i usług należny})$	-	51,4	40,5	71,1
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	$(\text{Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Koszty działalności operacyjnej} - \text{Amortyzacja} - \text{Koszty pracy} - \text{Podatki i opłaty} + \text{Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach})$	-	46,1	32,9	38,4

II.5.3. Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Obrotowość aktywów	$\text{Przychody ze sprzedaży} / \text{Średnia wartość aktywów ogółem}$	max	0,5	1,3	1,0
Obrotowość rzeczowego majątku trwałego	$\text{Przychody ze sprzedaży} / \text{Średnia wartość rzeczowego majątku trwałego}$	max	18,8	30,8	17,7
Rotacja zapasów towarów w dniach	$(\text{Średnia wartość towarów} * 365) / \text{Wartość sprzedanych towarów}$	min	235,6	388,3	390,3

II.5.4. Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Finansowanie kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Pasywa ogółem}$	>30%	52,6%	25,6%	36,6%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}$	>45%	111,0%	34,3%	57,8%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	$\text{Długoterminowe pasywa} / (\text{Aktywa trwałe} + \text{Należności o wymagalności pow. 12m.})$	>100%	100,4%	124,0%	117,8%
Trwałość źródeł finansowania	$\text{Długoterminowe pasywa} / \text{Pasywa ogółem}$	max	66,9%	83,4%	88,6%

II.6. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.6.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, jak również pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Jest to związane z nabyciem w trakcie 2015 roku udziałów i akcji trzech podmiotów zależnych. Dane porównywalne są zatem danymi jedynie Jednostki Dominującej.

II.6.2. Grupa Kapitałowa jest w dobrej kondycji finansowej i majątkowej, czego odzwierciedleniem są wskaźniki finansowe powyżej zalecanych poziomów. Wskaźniki rentowności charakteryzują się wysokim poziomem. Jednocześnie wskaźniki płynności finansowej oraz finansowania działalności wskazują na poprawną strukturę finansowania oraz zdolność Spółki do spłaty zobowiązań.

II.7. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.

II.7.1. W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Jednostka Dominująca lub spółki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie są w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest w ciągu 12 miesięcy od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

III.1. ROK OBROTOWY

III.1.1. Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres: od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

III.2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

III.2.1. W punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. Polityka rachunkowości jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – zgodna z wymogami Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

III.2.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, jak również pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF. Jest to związane z nabyciem w trakcie 2015

roku udziałów i akcji trzech podmiotów zależnych. Dane porównywalne są zatem danymi jedynie Jednostki Dominującej.

III.2.3. Kierownictwo Jednostki Dominującej zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w ten sposób, że przedstawiło dane porównywalne jedynie Jednostki Dominującej, doprowadzając je do zasad zgodnych z MSSF.

III.2.4. Polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej odpowiada polityce rachunkowości Jednostki Dominującej. Sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych sporządzane zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości. Sprawozdania te na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przekształcone do zasad obowiązujących w Grupie Kapitałowej. Przekształcone na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych są w istotnych aspektach zgodne z polityką rachunkowości jaką stosuje Jednostka Dominująca.

III.3. KAPITAŁ WŁASNY

III.3.1. Wykazany w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym.

III.4. KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW MNIJSZOŚCIOWYCH (UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE)

III.4.1. Grupa Kapitałowa nie posiada kapitału udziałowców mniejszościowych.

III.5. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

III.5.1. Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

III.5.1.1. kapitałowe (udziały i kapitały własne Spółek na dzień nabycia / przejęcia kontroli),

III.5.1.2. wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),

III.5.1.3. obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),

III.5.1.4. wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,

są prawidłowe i zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

III.6. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

III.6.1. W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

III.7. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

III.7.1. Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. Podczas interpretacji danych należy uwzględnić treść zawartych w naszej opinii uwag objaśniających.

III.8. POZYCJE WPLYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

III.8.1. Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. Podczas interpretacji danych należy uwzględnić treść zawartych w naszej opinii uwag objaśniających.

III.8.2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2015 roku rozpoznano składnik majątku w postaci aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 8 507 tys. zł. Podstawą jego rozpoznania jest przejściowa różnica związana z wniesieniem do spółki zależnej wkładu niepieniężnego w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2 a następnie ich zbycia w ramach Grupy Kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała pośrednio weryfikacji tego składnika majątku odnosząc się między innymi do antycypowanych korzyści z tytułu sprzedaży gry Real BoxingTM2. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej spodziewane korzyści pokrywają na dzień bilansowy wartość rozpoznanego aktywa na odroczony podatek.

III.9. ODSTĘPSTWA OD ZASAD KONSOLIDACJI I STOSOWANIA METODY PRAW WŁASNOŚCI

III.9.1. Spółka konsoliduje wszystkie podmioty zależne metodą pełną.

III.9.2. VIVID GAMES S.A. SKA został wyceniony zgodnie z metodą praw własności.

III.10. OCENA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

III.10.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

III.11. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

III.11.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

III.12. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

III.12.1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

IV. UWAGI KOŃCOWE

IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

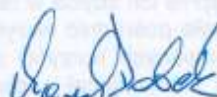
IV.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia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

IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

IV.2.1. W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuariusza odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań związanych z opcją prawa do sprzedaży 31 248 akcji VIVID GAMES S.A. SKA w zamian za 1 500 000 akcji VIVID GAMES S.A. (do dnia 31.12.2016) albo w zamian za kwotę równą średniej cenie akcji VIVID GAMES S.A. z ostatnich 30 dni przed sprzedażą.



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



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

Warszawa, dnia 2 marca 2016 roku

Raport zawiera 13 stron.

INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.

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

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

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

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

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

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

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