

A promotional image for the Rocky franchise. It features four characters: Rocky Balboa in the foreground, Apollo Creed behind him, and two other boxers in the background. They are all wearing red boxing gloves. The background is a stylized arena with bright lights. A white geometric pattern of triangles and lines is overlaid on the bottom left.

REAL
BOXING²
ROCKYTM

VIVID GAMES S.A.

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2016

BYDGOSZCZ, 11.05.2016



SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	3
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	5
ZARZĄD	5
RADA NADZORCZA	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY VIVID GAMES S.A.	6
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VIVID GAMES S.A.	23
KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	38
INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	40
STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU	41
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	43
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	44



PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy.

W I kwartale 2016 roku Grupa Vivid Games osiągnęła 6,6 mln PLN przychodu ze sprzedaży co stanowi wzrost o 35% w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku. Wynik EBITDA za I kwartał 2016 roku ukształtował się na poziomie 1,8 mln PLN, a osiągnięta marża EBITDA wyniosła 56%. Zysk netto za I kwartał 2016 roku wyniósł 0,13 mln PLN.

W raportowanym okresie marka Real Boxing trafiła do 4,5 mln graczy, realizując 3,1 mln PLN przychodu. Pod koniec marca do sprzedaży trafiła aktualizacja Real Boxing 2 Rocky™ wprowadzająca do markę ROCKY. Dzięki nowej treści, modyfikacjom oraz optymalizacji udało się w kwietniu dwukrotnie poprawić parametr monetyzacji ARPMAU do wartości \$0,22 wobec \$0,11 średnio w I kwartale 2016 oraz IV kwartale 2015 roku.

Realizując konsekwentnie przyjętą strategię prowadzimy działania związane z produkcją własnych oraz pozyskiwaniem zewnętrznych tytułów, poprawą mechanizmów monetyzacji i analityki jak również rozwojem niezbędnych technologii. Naszym nadrzędnym celem jest zbudowanie do 2020 roku szerokiego, spójnego portfolio gier mobilnych co z zapewni nam dywersyfikację portfela, jak również znaczący wzrost przychodów i zysków.

W imieniu Zarządu

Remigiusz Kościelny
Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski
Wiceprezes Zarządu

Roy Huppert
Członek Zarządu



PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	Vivid Games Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Telefon:	+48 883 321 079
Faks:	+48 52 5222130
Adres poczty elektronicznej:	info@vividgames.pl
Strona internetowa:	www.vividgames.pl
NIP:	9671338848
Regon:	340873302
KRS:	0000411156
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	20 lutego 2012 r.

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

Spółka założona w 2006 roku nieustannie zwiększa skalę swojej działalności, aktualnie zatrudniając i współpracując z ponad 115 wysokiej klasy specjalistami. Coraz większy sukces komercyjny oraz przemyślana, konsekwentnie realizowana strategia przyciąga uwagę rynku kapitałowego.

Grupę kapitałową Vivid Games S.A. tworzą oprócz Emitenta 3 Spółki zależne, których działalność pełni funkcje wspierające.

W czerwcu 2012 roku, Spółka z powodzeniem zadebiutowała na rynku NewConnect. Na przełomie czerwca i lipca 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję publiczną 2.000.000 akcji serii D, za łączną wartość nabycia 10 mln PLN.

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

Kluczowym elementem strategii Vivid Games jest **produkcja i publikacja zaawansowanych gier mobilnych segmentu mid-core w modelu free-to-play**. Największą marką jest Real Boxing™, który trafił do **37 mln odbiorców**, a którego kontynuacja zadebiutowała w listopadzie 2015 roku na platformach mobilnych. W marcu 2016 roku rozpoczęto dystrybucję aktualizacji zmieniającej nazwę gry na Real Boxing 2: Rocky.

Strategia Spółki obejmuje dywersyfikację przychodów m.in. poprzez poszerzenie portfolio produktów. Celem Spółki jest zbudowanie portfela spójnych technologicznie i jakościowo gier free-to-play oraz umocnienie pozycji na rynku poprzez zwiększenie liczby użytkowników oraz optymalizację możliwości monetizacyjnych.



WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

ZARZĄD

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

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 11.05.2016 r.

RADA NADZORCZA

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	15 kwietnia 2015 r.	14 kwietnia 2020 r.

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 11.05.2016 r.



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY VIVID GAMES S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 2016-03-31	Na dzień 2015-03-31
AKTYWA TRWAŁE	27 956 480,05	10 404 310,41
Rzeczowe aktywa trwałe	846 608,29	410 477,83
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	17 313 666,14	8 849 127,90
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 661 844,03	1 522 249,01
- Pozostałe wartości niematerialne	4 666 409,37	337 473,43
- Wartości niematerialne w realizacji	4 985 412,74	6 989 405,46
Wspólne przedsięwzięcie, w tym:	553 272,87	822 173,68
- Inwestycje rozliczane metodą praw własności	553 272,87	822 173,68
Należności długoterminowe	99 163,28	45 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 143 769,47	277 531,00
AKTYWA OBROTOWE	9 740 847,37	5 609 882,54
Zapasy	33 341,23	132 695,07
Należności z tytułu dostaw i usług	1 102 558,56	1 622 131,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	146 518,37	-
Pozostałe należności	805 888,76	517 762,00
Udzielone pożyczki	129 010,74	118 544,77
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 329 718,89	2 981 644,21
Rozliczenia międzyokresowe	193 810,82	237 105,49
AKTYWA RAZEM:	37 697 327,42	16 014 192,95
PASYWA	Na dzień 2016-03-31	Na dzień 2015-03-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 943 013,33	4 365 510,20
Kapitał podstawowy	2 794 546,50	2 530 000,00
Akcje własne	(6 160,00)	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	11 049 888,02	2 083 206,02
Kapitał zapasowy	3 683 397,38	1 162 035,92
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	518 913,38	165 361,59
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	2 775 227,30	(2 290 890,25)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	127 200,75	715 796,92
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 214 332,68	2 901 105,30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 676,05	310 705,64
Pozostałe rezerwy	237 181,23	160 599,72
Kredyty i pożyczki	1 881 409,21	500 000,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	612 815,68	188 750,51
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 378 250,51	1 741 049,43
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 539 981,41	8 747 577,45



Kredyty i pożyczki	1 033 333,24	248 075,69
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	237 461,68	91 885,12
Instrumenty pochodne	8 986 701,40	5 793 661,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	890 442,42	1 019 833,79
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	620 452,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	0,00	39 211,43
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	205 272,17	86 355,52
Pozostałe zobowiązania	186 770,50	848 102,00
PASYWA RAZEM:	37 697 327,42	16 014 192,95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
	01.01.2016	31.03.2016	01.01.2015	31.03.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 632 980,41		4 924 308,80	
Przychody ze sprzedaży	3 280 561,50		3 288 276,60	
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	3 352 418,91		1 636 032,20	
Koszty działalności operacyjnej	(6 054 611,65)		(3 972 710,16)	
Amortyzacja	(1 317 914,75)		(796 477,73)	
Zużycie surowców i materiałów	(94 437,19)		(19 630,82)	
Usługi obce	(2 837 543,56)		(2 289 102,62)	
Koszt świadczeń pracowniczych	(1 784 192,40)		(848 319,12)	
Podatki i opłaty	(1 727,90)		(8 745,83)	
Pozostałe koszty	(18 795,85)		(10 434,04)	
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	578 368,76		951 598,64	
Pozostałe przychody operacyjne	138 440,50		63 302,82	
Pozostałe koszty operacyjne	(118 052,51)		(84 139,95)	
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	598 756,75		930 761,51	
Przychody finansowe	83 957,87		33 078,69	
Koszty finansowe	(76 932,69)		(14 100,86)	
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności	(83 745,06)		(38 717,80)	
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	522 036,87		911 021,54	
Podatek dochodowy	(394 836,12)		(195 224,62)	
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	127 200,75		715 796,92	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-	
ZYSK (STRATA) NETTO	127 200,75		715 796,92	
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:	127 200,75		715 796,92	



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	127 200,75	715 796,92
Korekty razem	725 866,79	1 843 473,96
Amortyzacja	1 317 914,74	796 477,73
Zapłacony podatek dochodowy	(793 916,37)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 830,96	(13 576,28)
Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności	83 745,05	38 717,80
Zmiany w kapitale obrotowym	(325 543,72)	1 014 844,11
- Zmiana stanu rezerw	129 103,16	(56 765,34)
- Zmiana stanu zapasów	-	(116 400,00)
- Zmiana stanu należności	912 404,21	349 237,49
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	(1 334 415,91)	792 648,26
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(32 635,18)	46 123,70
Inne korekty	394 836,12	7 010,60
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	853 067,53	2 559 270,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 352 419,39)	(1 660 442,99)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	200 000,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 980,80)	(48 693,86)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(28 462,64)
Otrzymane odsetki	-	571,14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 368 400,19)	(1 537 028,35)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	(1 310,00)	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(233 333,31)	(30 257,69)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(63 316,04)	(31 217,00)
Otrzymane dotacje	-	471 821,16
Odsetki zapłacone	(48 830,96)	(7 016,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(346 790,31)	403 330,07
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(2 862 122,96)	1 425 572,60
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(2 862 122,96)	1 425 572,60
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 191 841,85	1 556 071,61
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 329 718,89	2 981 644,21



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2016 - 31.03.2016	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,77	2 775 227,30	-	20 817 122,58
Saldo po zmianach	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,77	2 775 227,30	-	20 817 122,58
Zakup akcji własnych	-	(1 310,00)	-	-	-	(1 310,00)
Razem transakcje z właścicielami	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,77	2 775 227,30	-	20 815 812,58
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	127 200,75	127 200,75
Razem całkowite dochody	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,77	2 775 227,30	127 200,75	20 943 013,32
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,77	2 775 227,30	127 200,75	20 943 013,32

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2015 - 31.03.2015	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	2 530 000,00	-	3 348 592,93	3 502 771,65	-	9 381 364,58
						(5 793 661,90)
Korekta błędów	-	-	-	(5 793 661,90)	-	661,90)
Saldo po zmianach	2 530 000,00	-	3 348 592,93	(2 290 890,25)	-	3 587 702,68
Program płatności akcjami - wycena	-	-	62 010,60	-	-	62 010,60
Razem transakcje z właścicielami	2 530 000,00	-	3 410 603,53	(2 290 890,25)	-	3 649 713,28
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	715 796,92	715 796,92
Razem całkowite dochody	2 530 000,00	-	3 410 603,53	(2 290 890,25)	715 796,92	4 365 510,20
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	2 530 000,00	-	3 410 603,53	(2 290 890,25)	715 796,92	4 365 510,20

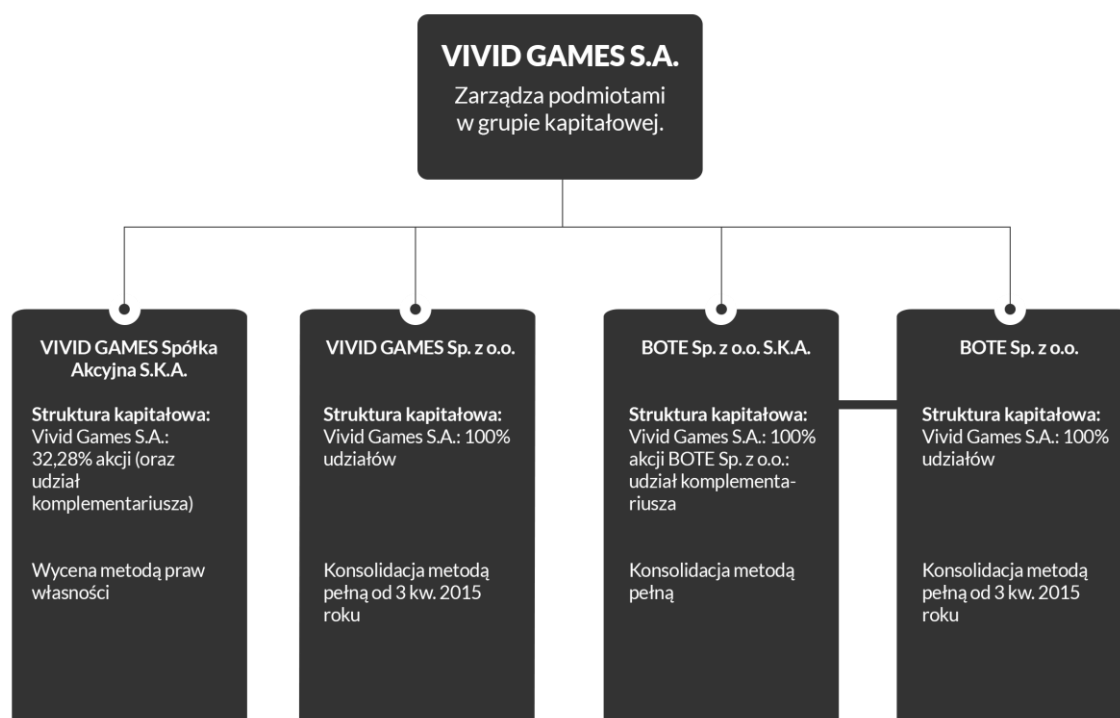
1. INFORMACJE OGÓLNE

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 Bydgoszcy 85-674 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2016 roku:



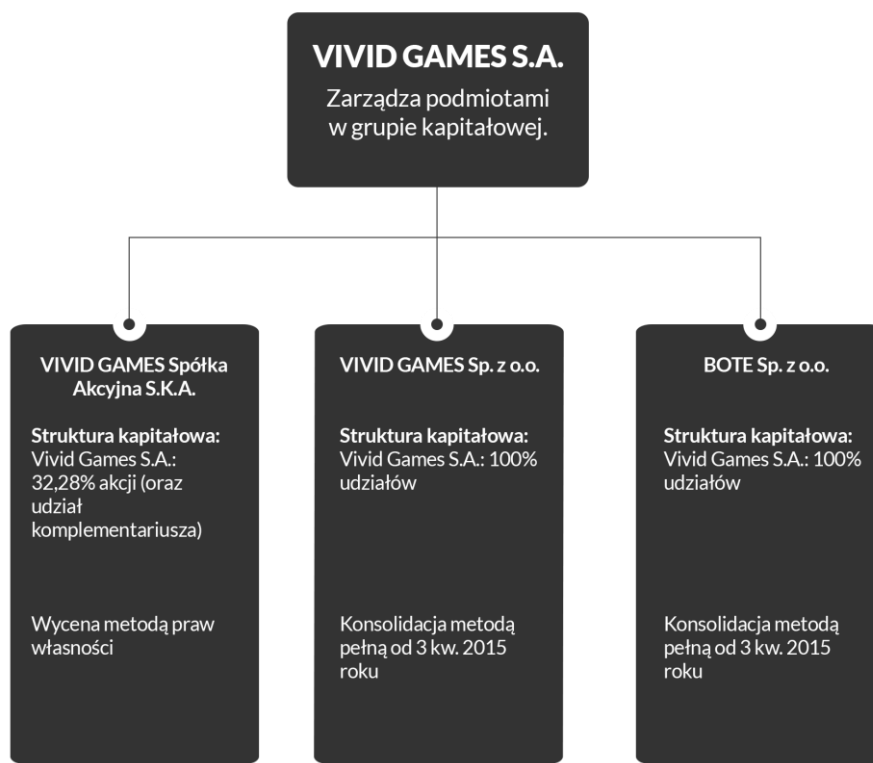
Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 9 listopada 2015 roku oraz uchwały zarządu Bote s.k.a. z dnia

9 listopada 2015 roku przyjęty został plan połączenia Spółki z Bote s.k.a. Połączenia dokonano w trybie

art. 492 § 1 KSH oraz art. 517 i nast. KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Bote s.k.a. na Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Bote sp. z o.o., będąca komplementariuszem spółki Bote s.k.a. nabędzie w wyniku połączenia 59 akcji własnych Spółki. W dniu 1 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, jak również Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bote s.k.a. podjęły uchwały o połączeniu Bote s.k.a. jako spółki przejmowanej ze Spółką jako spółką przejmującą oraz o wyrażeniu zgody na uzgodniony między łączącymi się spółkami plan połączenia.

4 kwietnia 2016 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółki Bote Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a. ze Spółką.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 11.05.2016 roku:



SKŁAD ZARZĄDU I RADY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 11 maja 2016 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 11 maja 2016 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



PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. jest według PKD: pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

2. ZASADY OGÓLNE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

2.1. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. zostało sporządzone w szczególności zgodnie z MSR 34.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie i Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych niniejszych zasad.

2.2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych śródrocznych skonsolidowanych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.3. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 11 maja 2016 roku.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało po raz pierwszy sporządzone 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 również po raz pierwszy.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku zostało przedstawione w porównaniu do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku.

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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 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 2013 r. (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),

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. (mającą 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” (mającą 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. (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 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);

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.

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. JEDNOSTKI 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.

Wewnątrzzgrupowe 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.

3.3. 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 oceniła 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.

3.4. 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.

3.5. 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.

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.

3.6. 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.

3.7. 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.).

3.8. 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.

3.9. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których 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.

3.9.1. 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.

3.9.2. 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.

3.9.3. 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 kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

3.9.4. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.10. 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.

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).

3.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

3.12. 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.

3.13. 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).

3.14. 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.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. 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 własne.

3.20. 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 na dzień 31 grudnia 2015. 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 wycenę opcji ma wpływ m.in. wartość akcji Spółki i ich zmienność, stopa procentowa. Aktualizację wyceny opcji sprzedaży dokonuje się na koniec danego roku obrotowego.

(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 wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(c) Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo oceny okresu użytkowania prac rozwojowych w momencie oddania ich do użytkowania – co w praktyce oznacza moment rozpoczęcia sprzedaży. Zgodnie z polityką rachunkowości szacowany okres użytkowania zawiera się między 12 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.



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VIVID GAMES S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 2016-03-31	Na dzień 2015-03-31
AKTYWA TRWAŁE	84 281 030,72	10 198 980,73
Rzeczowe aktywa trwałe	846 608,29	410 477,83
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	17 432 402,15	8 849 127,90
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 077 226,69	1 522 249,01
- Pozostałe wartości niematerialne	4 369 762,72	337 473,43
- Wartości niematerialne w realizacji	4 985 412,74	6 989 405,46
Inwestycje w jednostki powiązane	65 481 764,00	616 844,00
Należności długoterminowe	99 163,28	45 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	421 093,00	277 531,00
AKTYWA OBROTOWE	4 458 839,55	5 555 237,54
Zapasy	33 341,23	132 695,07
Należności z tytułu dostaw i usług	953 416,28	1 622 131,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	95 162,37	-
Pozostałe należności	1 002 988,31	518 117,00
Udzielone pożyczki	147 953,16	118 544,77
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 032 167,38	2 926 644,21
Rozliczenia międzyokresowe	193 810,82	237 105,49
AKTYWA RAZEM:	88 739 870,27	15 754 218,27
PASYWA	Na dzień 2016-03-31	Na dzień 2015-03-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	58 233 647,14	4 155 999,16
Kapitał podstawowy	2 794 546,50	2 530 000,00
Akcje własne	(6 160,00)	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	8 966 682,00	2 083 206,02
Kapitał zapasowy	5 766 603,40	1 162 035,92
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	518 913,38	165 361,59
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	41 893 397,22	(2 535 872,70)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(1 700 335,36)	751 268,34
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 199 403,63	2 850 996,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 747,00	260 597,00
Pozostałe rezerwy	237 181,23	160 599,72
Kredyty i pożyczki	1 881 409,21	500 000,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	612 815,68	188 750,51
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 378 250,51	1 741 049,43
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	25 306 819,50	8 747 222,45
Kredyty i pożyczki	7 707 898,30	303 075,69
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	237 461,68	91 885,12



Instrumenty pochodne	8 986 701,40	5 793 661,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 991 716,18	1 019 833,79
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	620 452,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	-	39 211,43
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	196 272,17	86 355,52
Pozostałe zobowiązania	186 769,77	792 747,00
PASYWA RAZEM:	88 739 870,27	15 754 218,28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 673 121,72	4 924 308,80
Przychody ze sprzedaży	3 320 702,81	3 288 276,60
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	3 352 418,91	1 636 032,20
Koszty działalności operacyjnej	(8 306 450,19)	(3 972 000,16)
Amortyzacja	(902 527,74)	(796 477,73)
Zużycie surowców i materiałów	(94 437,19)	(19 630,82)
Usługi obce	(5 504 769,11)	(2 288 392,62)
Koszt świadczeń pracowniczych	(1 784 192,40)	(848 319,12)
Podatki i opłaty	(1 727,90)	(8 745,83)
Pozostałe koszty	(18 795,85)	(10 434,04)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(1 633 328,47)	952 308,64
Pozostałe przychody operacyjne	138 438,22	63 302,82
Pozostałe koszty operacyjne	(118 051,73)	(80 739,95)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(1 612 941,98)	934 871,51
Przychody finansowe	45 411,41	33 078,69
Koszty finansowe	(132 804,79)	(14 100,86)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 700 335,36)	953 849,34
Podatek dochodowy	-	(202 581,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(1 700 335,36)	751 268,34
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 700 335,36)	751 268,34
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:	(1 700 335,36)	751 268,34

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	(1 700 335,36)	751 268,34
Korekty razem	2 672 446,24	1 811 402,54
Amortyzacja	902 527,74	796 477,73
Zapłacony podatek dochodowy	(736 853,37)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 830,96	(13 576,28)
Zmiany w kapitale obrotowym	2 259 092,83	966 490,49
- Zmiana stanu rezerw	129 103,16	(56 765,34)
- Zmiana stanu zapasów	-	(116 400,00)
- Zmiana stanu należności	714 710,34	348 882,49
- Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	1 447 914,51	737 293,06
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(32 635,18)	53 480,28
Inne korekty	198 848,08	62 010,60
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	972 110,88	2 562 670,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 352 419,39)	(1 660 442,99)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	200 000,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 980,80)	(48 693,86)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(28 462,64)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(58 400,00)
Otrzymane odsetki	-	571,14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 368 400,19)	(1 595 428,35)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	(1 310,00)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 300 000,00	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(383 333,31)	(30 257,69)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(63 316,04)	(31 217,00)
Otrzymane dotacje	-	471 821,16
Odsetki zapłacone	(48 830,96)	(7 016,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 803 209,69	403 330,07
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(593 079,62)	1 370 572,60
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(593 079,62)	1 370 572,60
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 625 247,00	1 556 071,61
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 032 167,38	2 926 644,21



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2016 - 31.03.2016	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	41 893 397,22	-	59 935 292,50
Saldo po zmianach	2 794 546,50	(4 850,00)	15 252 198,78	41 893 397,22	-	59 935 292,50
Zakup akcji własnych	-	(1 310,00)	-	-	-	(1 310,00)
Razem transakcje z właścicielami	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,78	41 893 397,22	-	59 933 982,50
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	(1 700 335,36)	(1 700 335,36)
Razem całkowite dochody	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	(1 700 335,36)	58 233 647,14
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	2 794 546,50	(6 160,00)	15 252 198,78	(5 057 234,16)	(1 700 335,36)	58 233 647,14

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2015 - 31.03.2015	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	0,00	3 348 592,93	3 257 789,20	0,00	9 136 382,13
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00	-5 793 661,90	0,00	-5 793 661,90
Saldo po zmianach	2 530 000,00	0,00	3 348 592,93	-2 535 872,70	0,00	3 342 720,23
Program płatności akcjami - wycena	0,00	0,00	62 010,60	0,00	0,00	62 010,60
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0,00	0,00	2 521 361,46	-2 521 361,46	0,00	0,00
Razem transakcje z właścicielami	2 530 000,00	0,00	5 931 964,99	-5 057 234,16	0,00	3 404 730,83
Zysk (strata) netto w okresie:	0,00	0,00	0,00	0,00	751 268,34	751 268,34
Razem całkowite dochody	2 530 000,00	0,00	5 931 964,99	-5 057 234,16	751 268,34	4 155 999,16
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	2 530 000,00	0,00	5 931 964,99	-5 057 234,16	751 268,34	4 155 999,16

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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



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

SKŁAD ZARZĄDU I RADY SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 11 maja 2016 roku wchodził:

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

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

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

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

2. ZASADY OGÓLNE SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

2.1. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ

Niniejsze Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. zostało sporządzone w szczególności zgodnie z MSR 34.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie i Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad.

2.2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych śródrocznych skonsolidowanych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.3. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd VIVID GAMES S.A. w dniu 11 maja 2016 roku.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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

Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe VIVID GAMES S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało po raz pierwszy sporządzone 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 również po raz pierwszy.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku zostało przedstawione w porównaniu do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku .

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

Śródroczne Skrócone Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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

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 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),
- 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 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);

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.

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. JEDNOSTKI ZALĘŻNE

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.

Wewnątrzzgrupowe 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.

3.2.2. 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.

3.2.3. 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.

3.3. 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 oceniła 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.

3.4. 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.

3.5. 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.

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.

3.6. 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.

3.7. 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.).

3.8. 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.

3.9. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowe 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:

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

3.9.1. 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 wygaś.

3.9.2. 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.

3.9.3. 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 kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

3.9.4. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.10. 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.

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).

3.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

3.12. 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.

3.13. 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).

3.14. 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.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. 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 własne.

3.20. 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.

751 Wycena opcji sprzedaży

Zarząd dokonał wyceny opcji na dzień 31 grudnia 2015. 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 wycenę opcji ma wpływ m.in. wartość akcji Spółki i ich zmienność, stopa procentowa. Aktualizację wyceny opcji sprzedaży dokonuje się na koniec danego roku obrotowego.

752 Utrata wartości aktywów trwałych

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

753 Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo oceny okresu użytkowania prac rozwojowych w momencie oddania ich do użytkowania – co w praktyce oznacza moment rozpoczęcia sprzedaży. Zgodnie z polityką rachunkowości szacowany okres użytkowania zawiera się między 12 a 60 miesięcy.

754 Świadczenia pracownicze

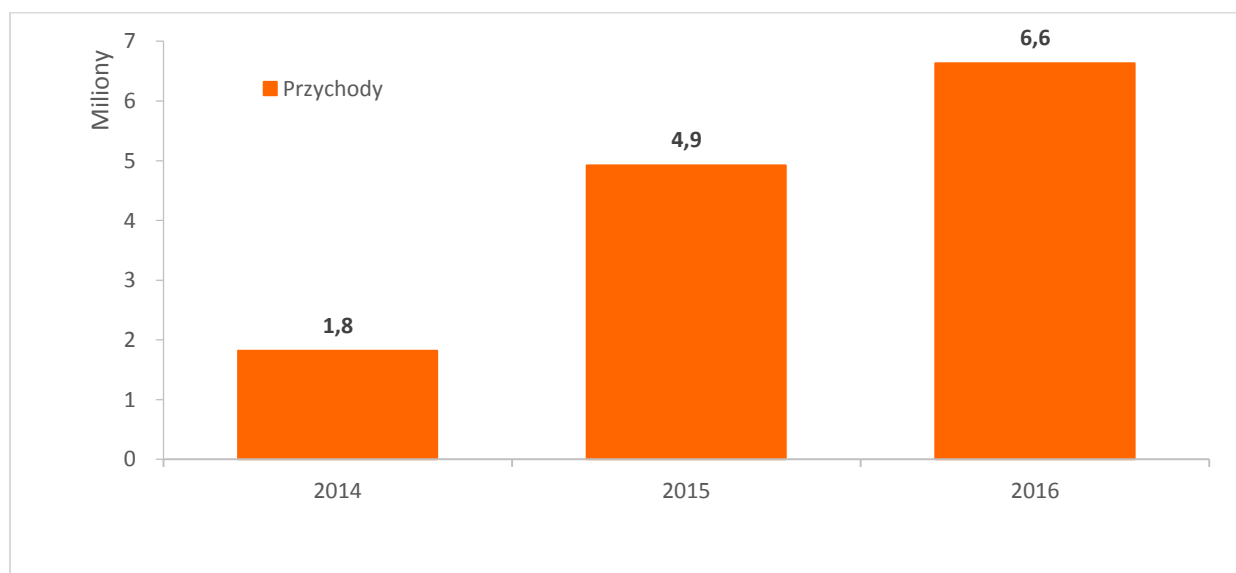
Grupa szacuje rezerwy na urlopy wypoczynkowe, natomiast za nieistotne uznaje inne programy świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne). Rezerwy na urlopy wypoczynkowe szacuje się przy uwzględnieniu parametrów: średniego wynagrodzenia oraz liczby zaległych dni urlopowych.

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM

Skonsolidowane przychody za I kwartał 2016 roku wyniosły 6,6 mln PLN i wzrosły o 35% w porównaniu z poziomem 4,9 mln PLN w okresie analogicznym 2015 roku. Na podaną wartość przychodów składają się przychody ze sprzedaży produktów, w wysokości 3,3 mln PLN, oraz koszt wytworzenia na własne potrzeby, w wysokości 3,3 mln PLN. Wartość przychodów ze sprzedaży pozostała bez zmian R-d-R, a koszt wytworzenia na własne potrzeby w ujęciu R-d-R wzrósł o 105% z poziomu 1,6 mln PLN w 2015 roku. Na tą wartość składają się poniesione nakłady na wartości niematerialne, które nie zostały oddane do użytkowania w okresie raportowania.

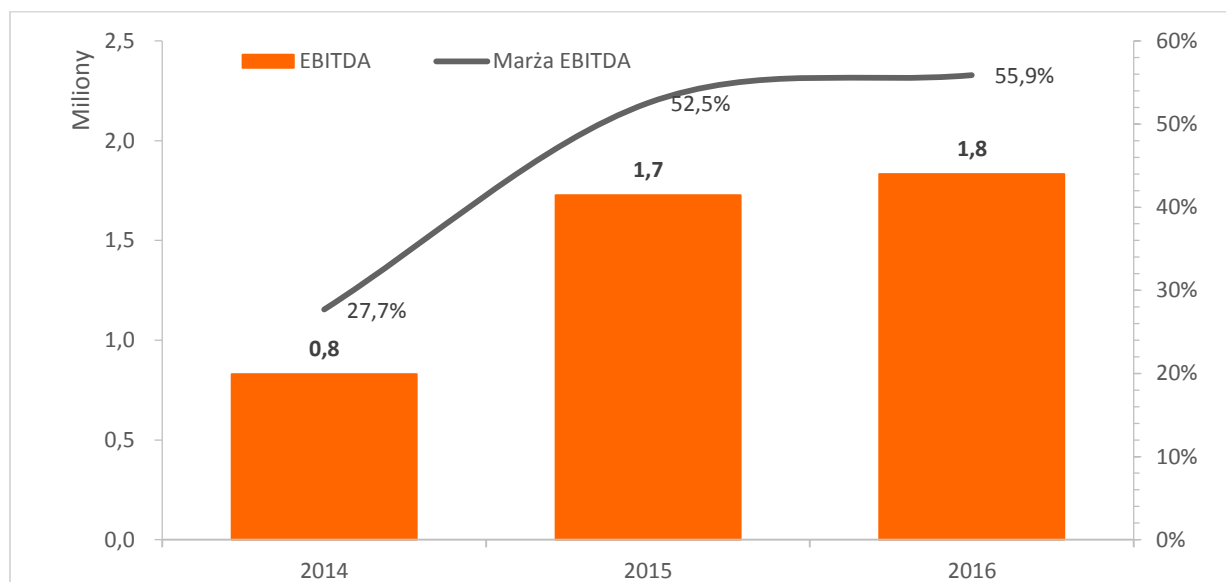
Wykres 1. Przychody skonsolidowane wg.(MSSF), za I kwartały w latach 2014-2016



EBITDA

Wynik EBITDA za I kwartał 2016 roku ukształtował się na poziomie 1,8 mln PLN, a osiągnięta marża EBITDA wyniosła 56%. W analogicznym okresie 2015 roku wyniki kształtowały się w następujący sposób: EBITDA na poziomie 1,7 mln PLN (wzrost o 6% R-d-R), marża EBITDA 53%.

Wykres 2. Wyniki i marża skonsolidowane EBITDA za I kwartały w latach 2014-2016

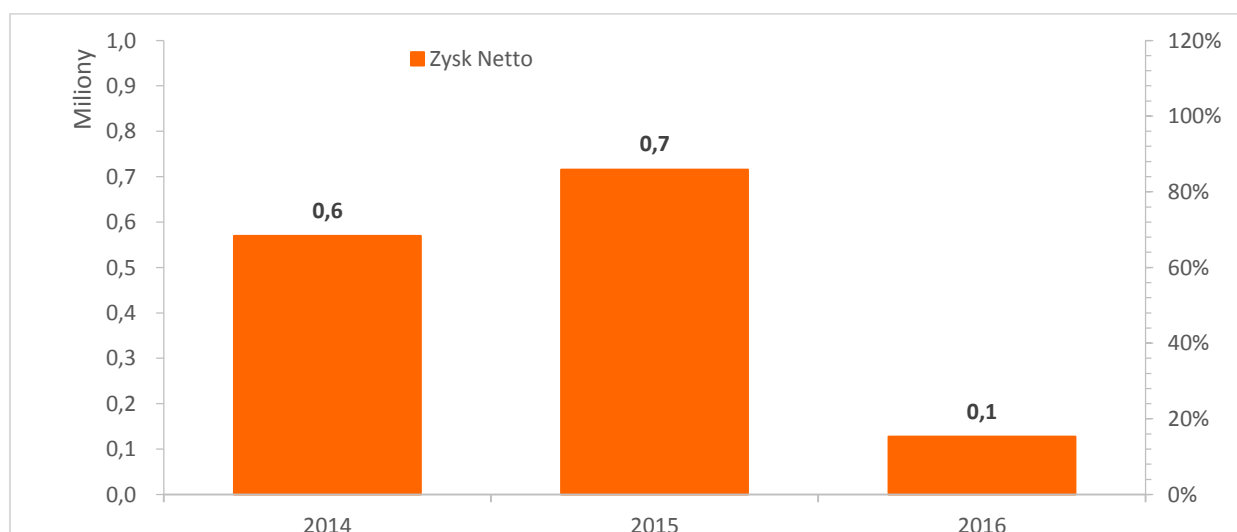


W raportowanym okresie zwiększeniu uległa wartość amortyzacji, w wyniku oddania do użytkowania składników aktywów, w tym Real Boxing 2™: Creed.

ZYSK NETTO

Zysk netto za I kwartał 2016 roku wyniósł 0,13 mln PLN, przy marży zysku netto w wysokości 4%. W porównaniu z analogicznym okresem roku 2015, nastąpił spadek o 181% w ujęciu R-d-R (z poziomu 0,72 mln PLN). Na wzrost kosztów miał wpływ m.in. wzrost wartości usług obcych oraz wzrost kosztów wynagrodzeń.

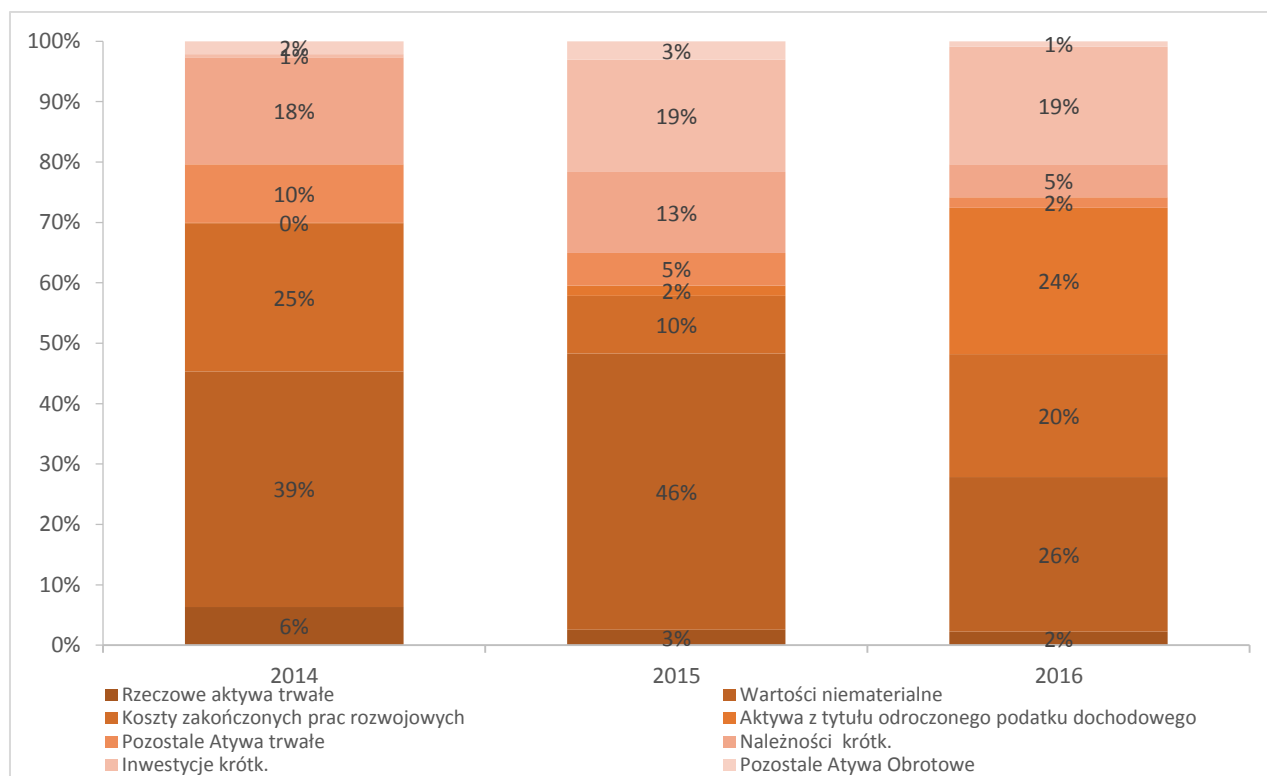
Wykres 3. Zysku skonsolidowany netto za I kwartały w latach 2014-2016



BILANS

Suma bilansowa w I kwartale 2016 roku wyniosła 37 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku wzrosła o 135% z wartości 16 mln PLN. Suma aktywów trwałych wyniosła 27,9 mln PLN, a aktywów obrotowych 9,7 mln PLN. W porównaniu do I kwartału 2015 wzrosły o 169% dla aktywów trwałych, oraz 74% dla aktywów obrotowych. Wartości wyniosły analogicznie 10,4 mln PLN dla aktywów trwałych i 5,6 dla obrotowych.

Wykres 4. Struktura Skonsolidowanych Aktywów za I kwartały w latach 2014 -2016



ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne w I kwartale 2016 roku kształtowały się na poziomie 7,3 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku wzrosły o 146%, z poziomu 2,9 mln PLN. Wykazany przyrost ma związek z emisją akcji w trakcie 2015 roku. W ujęciu K-d-K stan środków pieniężnych obniżył się o 28% z poziomu 10 mln PLN.

INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Marka Real Boxing™ trafiła już łącznie do **37,5 mln graczy** na całym świecie, realizując 4,5 mln pobrań w I kwartale 2016 roku.

W raportowanym okresie premierę miała najważniejsza do tej pory aktualizacja **Real Boxing 2**, wprowadzająca markę filmów **ROCKY**. Aktualizacja pojawia się w sklepie Apple App Store w dniu 23 marca, oraz w sklepie Google Play w dniu 31 marca. Oprócz nowej rozbudowanej zawartości, aktualizacja udoskonala rozgrywkę, m.in. poprzez modyfikację trybu kariery. Grę dopracowano tak, aby każdy jej etap – od tworzenia postaci poprzez jej rozwój po same pojedynki – stał się jeszcze bardziej intuicyjny, ekscytujący i angażujący. Aktualizacja wprowadziła również rozwiązania optymalizujące, przede wszystkim w zakresie platformy Android.

Dzięki modyfikacjom w konstrukcji gry oraz wprowadzeniu nowej treści opartej na światowej klasy marce udało się znacznie poprawić parametry monetizacyjne. W kwietniu **parametr ARPMAU¹ wzrósł dwukrotnie do wartości \$0,22** na obu platformach sprzętowych wobec \$0,11 średnio w I kwartale 2016 oraz IV kwartale 2015. Dzięki optymalizacji wersji dla platformy Android, udział przychodów ze sklepu Google Play wzrósł do 24% w kwietniu 2016 roku, wobec 15% w I kwartale 2016, oraz 3% w premierowym IV kwartale 2015 roku.

Największymi rynkami pod względem przychodów w raportowanym okresie były USA 48%, UK 11%, Francja 5%, Chiny 4% oraz Japonia 4%. Wartość MAU² w I kwartale 2016 roku dla Real Boxing 2 wyniosła ok. 1,25 mln, oraz 1,3 mln dla Real Boxing 1.

¹ Średni przychód na aktywnego użytkownika miesięcznie z mikropłatności

² Ilość aktywnych użytkowników miesięcznie



W chwili obecnej trwają prace nad kolejną aktualizacją gry, która wprowadzi do gry wieloosobowe turnieje online. Premiera zaplanowana jest na czerwiec 2016 roku.

W I kwartale kontynuowana była produkcja gry **Metal Fist: Urban Domination**. W związku z potrzebą dopracowania innowacyjnej rozgrywki wieloosobowej, łączącej w sobie elementy kilku gatunków, jak również w oparciu o doświadczenia zgromadzone od czasu premiery Real Boxing 2, pierwszej pełnoprawnej gry Free2Play, zarząd spółki zdecydował o wydłużeniu czasu produkcji. Soft-launch gry zaplanowany jest na drugą połowę 2016 roku.

W raportowanym okresie prowadzone były również wstępne **prace B+R związane z tytułem Real Casino** jak również kontynuowane były badania rynku gier tego gatunku.

Spółka prowadzi również działania operacyjne w zakresie identyfikacji i **pozyskania nowych produktów zewnętrznych producentów w ramach platformy wydawniczej** m.in. poprzez spotkania biznesowe w trakcie konferencji branżowych, wykłady tematyczne dla twórców gier (Digital Dreamers, Indyk szuka finansowania, Szkoła Twórców Gier od MS Polska, Games Week Berlin), oraz działania marketingowe. W chwili obecnej prowadzonych jest kilkanaście rozmów biznesowych na różnym stopniu zaawansowania z podmiotami posiadającymi produkty w interesujących kategoriach i różnych stadiach zaawansowania.

Pierwsza umowa wydawnicza podpisana została ze spółką EVERYDAYiPLAY z Krakowa w dniu 10 maja 2016 roku. Umowa dotyczy gry akcji „Nox Riders” osadzonej w realiach Sci-Fi, przeznaczonej dla graczy typu mid-core w modelu biznesowym Free2Play. Gra w sposób innowacyjny łączy w sobie sprawdzone gatunki: „auto-battler”, „RPG” oraz „match-3” umożliwiając jedno i wiele-osobową rozgrywkę. Gra przeznaczona jest na platformy Apple iOS, Android oraz Facebook, a data soft-launchu gry zaplanowana jest na III kwartał 2016 roku.

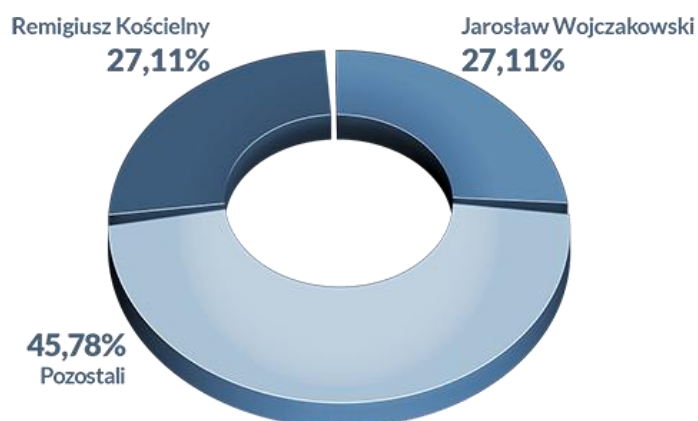
Równolegle prowadzone jest rozpoznanie rynku oraz szereg rozmów handlowych z posiadaczami praw licencyjnych.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

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

Spółka planuje ubiegać się o dofinansowania ze środków publicznych by wesprzeć realizację swojej strategii w obszarze B+R w kolejnych okresach.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU



Wykres .6.Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 11.05.2016 r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Rudolf Kościelny	A	7 576 250	27,11 %	7 576 250	27,11 %
Jarosław Wojczakowski	A	7 576 250	27,11 %	7 576 250	27,11 %
Pozostali	A,B, C, D i E	12 792 965	45,78 %	12 792 965	45,78 %
RAZEM	A, B, C, D i E	27 945 465	100%	27 945 465	100%

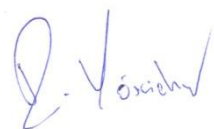
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31 marca 2016 roku zatrudnienie w Vivid Games SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 126 osób.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

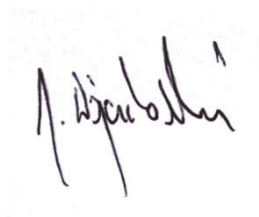
Zarząd Vivid Games S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w Raporcie wybrane dane finansowe Grupy i Spółki za I kwartał 2016 roku i dane porównywalne za I kwartał 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Vivid Games S.A.

W imieniu Zarządu



Remigiusz Kościelny

Prezes Zarządu



Jarosław Wojczakowski

Wiceprezes Zarządu



Roy Huppert

Członek Zarządu