

**Sprawozdanie biegłego rewidenta
obejmujące
Opinię niezależnego biegłego rewidenta
i Raport z badania sprawozdania
finansowego za okres
01.01.2016 - 31.12.2016**

VIVID GAMES Spółka Akcyjna

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



SPIS TREŚCI

<u>I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA</u>	<u>3</u>
<u>II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>6</u>
<u>II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA</u>	<u>6</u>
II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	6
II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	7
II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ..	8
II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA	9
II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	9
II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
<u>II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA</u>	<u>11</u>
II.2.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE	11
II.2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE	12
II.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONE	12
II.2.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	13
II.2.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ	14
II.2.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	14
<u>II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</u>	<u>15</u>
II.3.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	15
II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ	17
II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	17
<u>II.4. UWAGI KOŃCOWE</u>	<u>18</u>
II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	18
II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW	18

I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu VIVID GAMES Spółki Akcyjnej

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego VIVID GAMES Spółki Akcyjnej (dalej: Spółka lub Jednostka), z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Gdańskiej 160 (kod pocztowy: 85-674 Bydgoszcz), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownictwa

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z :

- postanowieniami rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowymi standardami rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym

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



sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa oraz statutem.

Objaśnienia uzupełniające

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

- a) Zwracamy uwagę na fakt iż w dniu 4 kwietnia 2016 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia spółek Vivid Games S.A. oraz Bote Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (Bote SKA), zgodnie z Planem połączenia z dnia 9 listopada 2015 roku. Połączenie Spółki z jednostką zależną BOTE SKA odbyło się bez podwyższenia kapitału Spółki, Spółka posiadała 100% udziałów w przejmowanej spółce. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów. Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dane porównawcze za rok 2015 zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek roku 2015.
- b) Sprawozdanie finansowe obejmuje dane porównawcze obejmujące okres 2015 roku, w którym Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2. Na tej transakcji rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2015 zysk w wysokości 49 170 tys. zł. Zwracamy uwagę, że skutki powyższej transakcji (jak również wynik na niej zrealizowany), jako transakcja dokonana w ramach Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. podlega wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym. Dokonując analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej należy mieć na uwadze dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133 z późn. zm.), zwanym dalej „rozporządzeniem Ministra Finansów”.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz czy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności, sporządzonym na podstawie par 83 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów w formie jednego dokumentu (łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Vivid Games S.A.), uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem oświadczenie Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera wszystkie informacje zgodnie z zakresem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy (Dz.U. 2016, poz. 1639). Ponadto określone informacje wskazane w tych przepisach lub regulaminach są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Marék Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10294

Marek Dobek



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

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA

II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	Vivid Games Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Ulica:	Gdańska 160
Miejscowość:	Bydgoszcz
Kod pocztowy:	85-674
Poczta:	Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Poczta elektroniczna:	info@vividgames.com
Adres www:	www.vividgames.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	20.02.2012
Numer wpisu do rejestru:	0000411156
Regon:	340873302
NIP:	9671338848
Przedmiot działalności wg EKD	62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	2 794 546,50 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	54 809 390,02 zł
Władze Jednostki	Zarząd, Rada Nadzorcza, Zgromadzenie Akcjonariuszy

II.1.1.1. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki zgodnie z statutem, zgłoszony do rejestru:

II.1.1.1.1. Działalność związana z oprogramowaniem.

II.1.1.2. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki w okresie badanym:

II.1.1.2.1. Działalność związana z oprogramowaniem.

II.1.1.3. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

II.1.1.3.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

II.1.1.3.2. Jarosław Wojczakowski – 27,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

II.1.1.3.3. Pozostali akcjonariusze – 45,78% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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



II.1.1.4. Zmiany w strukturze własności w badanym okresie i do dnia wydania opinii:

II.1.1.4.1. Dnia 22 lutego 2017 roku zostało zarejestrowane przez są rejonowy podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 2 826 871,50 zł w drodze emisji 232 250 akcji serii F o wartości 0,10 zł każda. Nowa struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

II.1.1.4.1.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – 26,80% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

II.1.1.4.1.2. Jarosław Wojczakowski – 26,80% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu;

II.1.1.4.1.3. Pozostali akcjonariusze – 46,40% udziału w kapitale Spółki i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

II.1.1.5. Spółka należy do Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A., w której stanowi jednostkę dominującą. Jednostki powiązane ze Spółką zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki w informacji dodatkowej w nocy 31 Informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi.

II.1.1.6. Zarząd Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

II.1.1.6.1. Remigiusz Rudolf Kościelny – Prezes Zarządu;

II.1.1.6.2. Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu;

II.1.1.6.3. Roy Huppert – Członek Zarządu.

II.1.1.7. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki.

II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

II.1.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Marek Dobek, biegły rewident nr 10294, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 wydano opinię bez zastrzeżeń i z następującymi uwagami objaśniającymi:

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

b) Jak informuje Spółka w nocy nr 4 do sprawozdania finansowego Inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia w trakcie 2015 roku Spółka nabyła lub objęła udziały i akcje w trzech spółkach zależnych – powstała Grupa Kapitałowa VIVID GAMES S.A. (Grupa Kapitałowa). W ramach tych transakcji, w dniu 21 lipca 2015 roku, Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real Boxing™2. Na tej transakcji rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki zysk w wysokości 49 170

tys. zł. Zwracamy uwagę, że powyższa transakcja (jak również wynik na niej zrealizowany), jako transakcja dokonana w ramach grupy kapitałowej podlega wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym. Dokonując analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej należy mieć na uwadze dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

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

II.1.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6 z dnia 5 kwietnia 2016 roku.

II.1.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 kwietnia 2016 roku, przeznaczając zysk za rok 2015 na:

- kapitał zapasowy	41 893 397,22	złoty
- pokrycie strat z lat ubiegłych	5 057 234,16	złoty

II.1.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 kwietnia 2016 roku.

II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

II.1.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521, Warszawa, wcześniej działająca pod firmą HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Marek Dobek nr 10294.

II.1.3.2. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp.k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 1/07/2016 Rady Nadzorczej z dnia 19 lipca 2016 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 011/B/2016/SK zawartej w dniu 29 lipca 2016 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k. (wtedy działającą pod firmą HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.).

II.1.3.3. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz

o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

II.1.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 13 lutego do 14 marca 2017 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółki w terminie 13 lutego do 27 lutego 2017 roku.

II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

II.1.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

II.1.4.1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”,

II.1.4.1.2. krajowe standardy rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

II.1.5.1. Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Zgodnie z ustawą o rachunkowości do opinii załączamy również niniejszy raport.

II.1.5.2. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

II.1.5.3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

II.1.5.4. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.1.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2016 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

II.1.5.6. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących

podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

II.1.5.7. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

II.1.5.8. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

II.1.5.9. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub statutu Spółki.

II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

II.1.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

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

II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.2.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

Aktywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	62 913,4	88,2%	70 170,8	84,2%	-10,3%
1. Wartości niematerialne	22 063,9	30,9%	14 865,9	17,8%	48,4%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	915,1	1,3%	947,2	1,1%	-3,4%
3. Należności długoterminowe	60,1	0,1%	95,7	0,1%	-37,2%
4. Inwestycje długoterminowe	37 656,6	52,8%	53 840,9	64,6%	-30,1%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 217,8	3,1%	421,1	0,5%	426,7%
B. AKTYWA OBROTOWE	8 380,0	11,8%	13 173,2	15,8%	-36,4%
1. Zapasy	0,0	0,0%	33,3	0,0%	-100,0%
2. Należności krótkoterminowe	1 966,2	2,8%	2 676,0	3,2%	-26,5%
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 580,9	7,8%	10 302,6	12,4%	-45,8%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	832,8	1,2%	161,2	0,2%	416,7%
Aktywa razem :	71 293,4	100,0%	83 343,9	100,0%	-14,5%

Pasywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	54 809,4	76,9%	60 149,7	72,2%	-8,9%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 794,5	3,9%	2 794,5	3,4%	0,0%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-6,9	0,0%	-4,9	0,0%	42,9%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	56 626,7	79,4%	11 049,9	13,3%	412,5%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	3 683,4	4,4%	-100,0%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 294,5	1,8%	518,9	0,6%	149,5%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-332,2	-0,5%	-5 389,4	-6,5%	-93,8%
8. Zysk (strata) netto	-5 567,3	-7,8%	47 497,2	57,0%	-111,7%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 484,0	23,1%	23 194,2	27,8%	-28,9%
1. Rezerwy na zobowiązania	571,4	0,8%	326,9	0,4%	74,8%
2. Zobowiązania długoterminowe	6 137,8	8,6%	5 373,0	6,4%	14,2%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9 774,9	13,7%	17 494,3	21,0%	-44,1%
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
Pasywa razem :	71 293,4	100,0%	83 343,9	100,0%	-14,5%

II.2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	12 136,2	100,0%	12 956,6	100,0%	-6,3%
2. Koszty działalności operacyjnej	26 504,4	218,4%	10 828,5	83,6%	144,8%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	-14 368,2	-118,4%	2 128,0	16,4%	-775,2%
4. Pozostałe przychody operacyjne	4 342,3	35,8%	49 898,8	385,1%	-91,3%
5. Pozostałe koszty operacyjne	388,5	3,2%	4 200,2	32,4%	-90,8%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 414,5	-85,8%	47 826,7	369,1%	-121,8%
7. Przychody finansowe	3 433,2	28,3%	181,5	1,4%	1791,2%
8. Koszty finansowe	448,6	3,7%	136,5	1,1%	228,7%
- w tym odsetki	195,2	1,6%	128,7	1,0%	51,6%
9. Zysk (strata) brutto	-7 429,9	-61,2%	47 871,8	369,5%	-115,5%
10. Podatek dochodowy	-1 862,6	-15,3%	374,5	2,9%	-597,3%
11. Zysk / Strata netto	-5 567,3	-45,9%	47 497,2	366,6%	-111,7%

II.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	-5 567,3	100,0%	46 950,6	100,0%	-111,9%
2. Korekty razem	8 361,4	-150,2%	-25 873,1	-55,1%	-132,3%
3. Przepływy z działalności operacyjnej	2 794,2	-50,2%	21 077,5	44,9%	-86,7%
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	260,0	-4,7%	586,8	1,2%	-55,7%
5. Wydatki na działalności inwestycyjnej	-11 117,3	199,7%	-26 062,1	-55,5%	-57,3%
6. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-10 857,3	195,0%	-25 475,4	-54,3%	-57,4%
7. Wpływy z działalności finansowej	4 350,0	-78,1%	13 767,5	29,3%	-68,4%
8. Wydatki na działalności finansowej	-899,1	16,2%	768,2	1,6%	-217,0%
9. Przepływy z działalności finansowej	3 450,9	-62,0%	14 535,7	31,0%	-76,3%
10. Przepływy pieniężne netto razem	-4 612,3	82,8%	10 137,8	21,6%	-145,5%

II.2.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.2.4.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	-118,4%	16,4%	26,2%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	-61,2%	369,5%	8,0%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	-45,9%	366,6%	3,1%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	-7,2%	61,9%	4,6%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	-9,2%	593,9%	9,5%

II.2.4.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Płynność bieżąca	$(\text{Zapasy} + \text{należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	1,4-2,0	0,77	0,74	0,52
Płynność szybka	$(\text{Należności krótkoterminowe} + \text{środki pieniężne} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki})$	0,8-1,0	0,77	0,74	0,52
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	$(\text{Należności z tytułu dostaw i usług}) / (\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług})$	>1,0	0,45	0,26	2,47
Kapitał pracujący	$\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}$	max	-1 394,9	-4 321,1	-3 488,0
Udział kapitału pracującego w aktywach	$(\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{rozliczenia międzyokresowe pasywne}) / \text{Suma bilansowa}$	max	-2,0%	-5,2%	-25,4%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	$(\text{Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Przychody ze sprzedaży} + \text{podatek od towarów i usług należny})$	-	25,4	45,5	44,7
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	$(\text{Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług} * 365) / (\text{Koszty działalności operacyjnej} - \text{Amortyzacja} - \text{Koszty pracy} - \text{Podatki i opłaty} + \text{Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach})$	-	39,4	90,9	26,9

II.2.4.3. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Finansowanie kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Pasywa ogółem}$	>30%	76,9%	72,2%	24,3%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	$\text{Kapitał własny} / \text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}$	>45%	332,5%	259,3%	32,2%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	$\text{Długoterminowe pasywa} / (\text{Aktywa trwałe} + \text{Należności o wymagalności pow. 12m.})$	>100%	97,3%	93,7%	61,4%
Trwałość źródeł finansowania	$\text{Długoterminowe pasywa} / \text{Pasywa ogółem}$	max	85,8%	78,9%	40,9%

II.2.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.2.5.1. Przy interpretacji wskaźników należy mieć na uwadze przede wszystkim jednorazową transakcję, w ramach której w dniu 21 lipca 2015 roku Spółka objęła udziały w spółce BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (BOTE SKA) o wartości 64 589 tys. zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci autorskich praw majątkowych do gry Real BoxingTM2. Na tej transakcji rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2015 zysk w wysokości 49 170 tys. zł.

II.2.5.2. W 2016 roku Spółka poniosła stratę na sprzedaży oraz kolejnych poziomach ustalania wyniku. Powyższe było wynikiem z jednej strony zwiększeniem kosztów rok do roku (głównie z tytułu opłat licencyjnych do gry Real BoxingTM2), z drugiej strony pozostaniem przychodów ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Osiągnięty wynik na sprzedaży uległ poprawie na działalności operacyjnej (głównie z tytułu aktualizacji wyceny opcji - szczegółowe ujawnienia w notcie nr 17 do sprawozdania finansowego - oraz rozliczenia uzyskanej dotacji) oraz działalności finansowej (rozpoznania odsetek od nabytych obligacji od spółki Vivid Games Sp. z o.o.).

II.2.5.3. Dokonując analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej należy mieć na uwadze dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A.

II.2.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.2.6.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.



II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

II.3.1. OCENA PRAWDIŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

II.3.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

II.3.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

II.3.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego Exact Glob w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

II.3.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

II.3.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

II.3.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

II.3.1.7. Dokumentacja księgową, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

II.3.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.3.2.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

II.3.2.2. Wartości niematerialne

II.3.2.2.1. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na gruncie MSR/MSSF nakłady na gry komputerowe spełniające definicję aktywów są przez Spółkę rozpoznawane jako prace rozwojowe. Zakończone prace rozwojowe podlegają amortyzacji w okresie od 18 do 60 miesięcy.

II.3.2.2.2. Na dzień bilansowy Spółka dokonała testów na utratę wartości dla istotnych wartości niematerialnych będących w toku wytwarzania. Przyjęte w testach założenia Spółka ujawniła w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 3 *Utrata wartości aktywów trwałych*. Zwracamy uwagę na fakt, iż przyjęte założenia operacją się na zdarzeniach przyszłych, które na dzień dzisiejszy obarczone są niepewnością.

II.3.2.3. Rzeczowe aktywa trwałe.

II.3.2.3.1. Spółka w prawidłowy sposób ustala wartość początkową nabywanych środków trwałych.

II.3.2.3.2. Środki trwałe amortyzowane są z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności. Nie stwierdzono potrzeby zmiany okresu amortyzacji dla użytkowanych środków trwałych.

II.3.2.3.3. Spółka korzysta również ze środków trwałych na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy leasingu spełniają co najmniej jeden warunek określony w MSR 17 *Leasing*, dlatego będące ich przedmiotem środki trwałe wykazano w aktywach tak jak własne środki trwałe.

II.3.2.4. Inwestycje długoterminowe.

II.3.2.4.1. Obejmują udziały w jednostkach zależnych oraz we wspólnym przedsięwzięciu w akcje VIVID GAMES S.A. SKA (32,28% udziału).

II.3.2.4.2. Obejmują również główny składnik aktywów na dzień bilansowy – obligacje serii A wyemitowane przez spółkę zależną Vivid Games Sp. z o.o. Warunki obligacji zostały przez Spółkę ujawnione w nocy numer 5 *Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe*. Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 31 grudnia 2020 roku. Obligatariuszowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu obligacji. Na bilansowy niewykupiona wartość obligacji wynosiła 37 323 tys. zł.

II.3.2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

II.3.2.5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oszacowano prawidłowo. Główne tytuły do utworzenia aktywów na odroczonego podatek dochodowy w 2016 roku stanowiła strata podatkowa w kwocie 10 600 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki rozliczenie tej straty w ciągu najbliższych 5 lat nie jest zagrożone.

II.3.2.6. Środki pieniężne.

II.3.2.6.1. Saldo środków pieniężnych w bankach zostało potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Saldo środków pieniężnych w kasie zostało objęte spisem z natury na dzień bilansowy. Środki pieniężne w walucie wyceniono według kursu średniego na dzień bilansowy.

II.3.2.7. Kapitał własny.

II.3.2.7.1. Wynik finansowy za rok 2015 przeznaczono, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników, na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych.

II.3.2.7.2. Nie stwierdzono błędów lub zmian polityki rachunkowości na tyle istotnych, by wymagały ujęcia bezpośrednio w kapitałach własnych, z pominięciem wyniku finansowego okresu.

II.3.2.8. Rezerwy na zobowiązania.

II.3.2.8.1. Spółka w prawidłowej wysokości oszacowała rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

II.3.2.8.2. Nie stwierdziliśmy występowania sporów sądowych wymagających utworzenia rezerwy.

II.3.2.9. Zobowiązania finansowe.

II.3.2.9.1. Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki. Odsetki za rok 2016 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

II.3.2.9.2. Saldo zobowiązań z tytułu umów leasingowych wykazane w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje część kapitałową, jest zgodne z podpisanymi umowami.

II.3.2.9.3. Podział zobowiązań finansowych na część długo- i krótkoterminową jest prawidłowy.

II.3.2.10. Przychody i koszty.

II.3.2.10.1. Wyrzykowa weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

II.3.3.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133 z późn. zm.), zwanym dalej „rozporządzeniem Ministra Finansów”.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz czy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności, sporządzonym na podstawie par 83 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów w formie jednego dokumentu (łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Vivid Games S.A.), uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu

finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem oświadczenie Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera wszystkie informacje zgodnie z zakresem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy (Dz.U. 2016, poz. 1639). Ponadto określone informacje wskazane w tych przepisach lub regulaminach są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

II.4. UWAGI KOŃCOWE

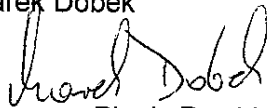
II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

II.4.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Spółki, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

II.4.2.1. W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac zatrudnionego przez Spółkę aktuarusza, który dokonał wyceny wystawionych przez Spółkę opcji.

Marek Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10294

Marek Dobek



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

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

Raport zawiera 18 stron.