

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 - 31.12.2017**

Grupa Kapitałowa Vivid Games S.A.

HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy; KRS: 0000647457
REGON: 365890057, NIP: 521-375-60-90, Komplementariusz: HLB M2 Sp. z o.o.
Firma audytorska numer 4123
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.



11

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Vivid Games S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vivid Games S.A. (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest Vivid Games S.A. (Spółka, Jednostka Dominująca) z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Gdańskiej 160 (kod pocztowy: 85-674, Bydgoszcz), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zwanego dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Odpowiedzialność kierownictwa jednostki i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem jednostki dominującej. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395) Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej Rozporządzeniem 537/2014.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 1/06/2017 z dnia 13 czerwca 2017 roku. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k. bada skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej po raz pierwszy. Jednostka powiązana z podmiotem wydającym niniejsze sprawozdanie, tj. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp.k. (dawniej: HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) przeprowadzała badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku, to jest przez 4 kolejne lata.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p>1. Ryzyko utraty wartości prac rozwojowych zakończonych i w trakcie wytwarzania</p> <p>Na koniec 2017 roku nakłady na zakończone prace rozwojowe oraz w toku wytwarzania wynosiły 24 071,1 tys. zł, co stanowiło 57,22% sumy bilansowej</p> <p>Grupa corocznie dokonuje testów na utratę wartości nakładów na zakończone prace rozwojowe oraz prace rozwojowe w toku wytwarzania.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none">- dokonaliśmy analizy, czy zastosowana metoda wyceny wartości niematerialnych, w tym prac rozwojowych jest adekwatna,- sprawdziliśmy sposób identyfikacji nakładów na prace rozwojowe w trakcie realizacji,- na wybranej próbie zweryfikowaliśmy zasadność ponoszonych nakładów,- oceniliśmy zasadność przyjętych przez Spółkę założeń co do testów na utratę wartości,- dokonaliśmy przeliczenia wybranych wartości testów na podstawie zebranych informacji – tym samym sprawdziliśmy matematyczną poprawność przeliczeń. <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>

<p>Grupa zawarła ujawnienie dotyczące wartości przyjętych założeń w testach na utratę wartości w nocie 2 w punkcie „<i>Utrata wartości aktywów trwałych</i>”.</p>	
<p>2. Ryzyko utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 3 829,8 tys. zł, co stanowiło 9,10% sumy aktywów.</p> <p>Grupa przeprowadziła szczegółową analizę planu wykorzystania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.</p> <p>Proces dokonania osądu przez Zarząd Jednostki Dominującej jest oparty o założenia dotyczące kwot przyszłych dochodów podatkowych i okresów ich występowania, które pozwolą wykorzystać ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe (od których utworzono aktywa na odroczonego podatek w kwocie 3 514,0 tys. zł.).</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Spółka zawarła ujawnienie dotyczące podatku odroczonego oraz istotnych założeń leżących u podstaw szacunków w nocie 26 „<i>Podatek dochodowy skonsolidowany, w tym odroczonego podatku dochodowego</i>”</p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> – w ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu kalkulacji podatku odroczonego, – dokonaliśmy analizy założeń leżących u podstaw rozpoznania i kalkulacji podatku odroczonego, – dokonaliśmy przeglądu możliwości realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co było ściśle związane z analizą testu na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe, jako że możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zależna od realizacji prognoz finansowych zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki Dominującej. <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p>3. Ryzyko nieprawidłowego rozpoznawania przychodów</p> <p>Spółka realizuje sprzedaż poprzez renomowane platformy internetowe. Przychody są rozpoznawane wstępnie na podstawie prognoz a następnie korygowane są do wartości ostatecznej na podstawie raportów sprzedaży otrzymywanych od firm zarządzających platformami internetowymi.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Finansowym Grupa zawarła ujawnienie dotyczące przychodów w nocie 27 „<i>Przychody ze sprzedaży osiągnięte w okresie sprawozdawczym</i>”.</p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> – w ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie, dla wybranych kontroli wewnętrznych dotyczących tego obszaru przeprowadziliśmy testy kontroli; – dokonaliśmy przeglądu zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków; – przeprowadziliśmy szczegółowe testy wiarygodności między innymi w zakresie analizy miesięcznych danych w zakresie ich zgodności z raportami sprzedaży otrzymanymi od firm zarządzających platformami internetowymi;



	<ul style="list-style-type: none">– porównaliśmy przychody rozpoznane na zasadzie memoriału z faktycznie zrealizowaną sprzedażą (wpływami środków pieniężnych). Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone zbadane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej, w tym również z Rozporządzeniem 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. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm.), zwanym dalej Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. obejmuje dane finansowe 2 spółek zależnych. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania biegłego rewidenta prowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego spółki zależnej VIVID GAMES Sp. z o.o. za rok 2017 nie zostało zakończone. Zakres przeprowadzonych przez nas procedur w zakresie sprawozdań finansowych spółek zależnych (zarówno tej, której sprawozdanie podlega badaniu, jak i tej, której sprawozdanie ze względu na nieistotność nie podlega badaniu biegłego rewidenta) pozwolił nam na wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej (sporządzonym na podstawie par 83 pkt 7 Rozporządzenia w sprawie informacji

bieżących i okresowych w formie jednego dokumentu, łącznie ze sprawozdaniem z działalności Vivid Games S.A.) i wskazanie czy zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego odrębny od sprawozdania z działalności grupy kapitałowej dokument, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

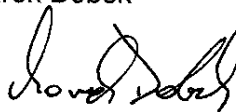
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka Dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Marek Dobek



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

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k
Firma audytorska wpisana na listę firm
audytorskich pod numerem 4123

Warszawa, dnia 4 kwietnia 2018 roku