

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.**



**BYDGOSZCZ, DNIA 26 KWIETNIA 2019 ROKU**

Wybrane dane finansowe .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Noty objaśniające do .....	10
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres .....	10
Od 01.01.201 roku do 31.12.2018 roku.....	10
Informacje ogólne.....	10
Noty objaśniające do sprawozdania.....	24

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	STAN NA 31.12.2018	STAN NA 31.12.2017	STAN NA 31.12.2018	STAN NA 31.12.2017
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS EUR	W TYS EUR
Aktywa trwałe	31 203,28	27 818,92	7 256,58	6 669,76
Aktywa obrotowe	3 483,14	10 733,28	810,03	2 573,37
Aktywa razem	34 686,42	38 552,20	8 066,61	9 243,14
Kapitał własny	15 692,55	18 012,27	3 649,43	4 318,56
Kapitał podstawowy	2 974,34	2 826,87	691,71	677,76
Zobowiązania długoterminowe	15 257,80	14 351,02	3 548,33	3 440,75
Dłużne papiery wartościowe	10 299,28	10 148,73	2 395,18	2 433,22
Zobowiązania krótkoterminowe	3 736,07	6 188,91	868,85	1 483,83
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS EUR	W TYS EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	17 486,56	17 654,96	4 098,19	4 159,30
Przychody ze sprzedaży	10 325,50	9 484,91	2 419,91	2 234,53
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	7 161,06	8 170,05	1 678,28	1 924,77
Koszty działalności operacyjnej	-22 426,12	-19 582,40	-5 255,83	-4 613,38
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	-4 426,88	797,79	-1 037,49	187,95
Całkowite dochody ogółem	-5 448,87	-8 251,87	-1 277,01	-1 944,04
EBITDA	1 873,27	5 012,68	439,02	1 180,93
	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS EUR	W TYS EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 612,39	3 137,51	1 080,97	739,16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 706,01	-8 296,85	-2 274,72	-1 954,64
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 293,69	7 775,20	-303,19	1 831,74
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	1 813,19	8 200,50	424,94	1 931,94

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia:
  - 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN
  - 31 grudnia 2017 roku – 1 EUR = 4,1709 PLN
- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów
  - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku.
  - 2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN
  - 2017 roku 1 EUR = 4,2447 PLN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	NA DZIEŃ 31.12.2018	NA DZIEŃ 31.12.2017
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>31 203,28</b>	<b>27 818,92</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	264,72	528,42
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	30 524,48	26 856,91
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		21 610,55	8 495,71
- Pozostałe aktywa niematerialne		1 812,79	2 785,83
- Aktywa niematerialne w realizacji		7 101,14	15 575,37
Wspólne przedsięwzięcie, w tym:	3	97,25	52,20
- Inwestycje rozliczane metodą praw własności		97,25	52,20
Należności długoterminowe		61,50	65,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		255,33	315,84
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>3 483,14</b>	<b>10 733,28</b>
Zapasy		0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	6	902,30	755,03
Należności z tytułu bieżącego podatku		0,00	0,00
Pozostałe należności		272,16	1 175,70
Udzielone pożyczki		0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1 813,19	8 200,50
Rozliczenia międzyokresowe	8	495,49	602,05
<b>AKTYWA RAZEM:</b>		<b>34 686,42</b>	<b>38 552,20</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	NA DZIEŃ 31.12.2018	NA DZIEŃ 31.12.2017
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>15 692,55</b>	<b>18 012,27</b>
Kapitał podstawowy	9	2 974,34	2 826,87
Akcje własne	12	-9,73	-5,64
Kapitał zapasowy z emisji akcji	11	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	11	6 074,40	12 933,23
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	10	3 307,58	2 477,08
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-2 255,06	-3 017,29
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-5 448,87	-8 251,87
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		0,00	0,00
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli		0,00	0,00
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>15 257,80</b>	<b>14 351,02</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1,07	0,50
Pozostałe rezerwy	15	328,03	262,17
Kredyty i pożyczki	18	0,00	1 070,40
Dłużne papiery wartościowe	13	10 299,28	10 148,73
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	0,00	325,98
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	4 629,42	2 543,24
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>3 736,07</b>	<b>6 188,91</b>
Kredyty i pożyczki	18	1 070,40	2 739,80
Dłużne papiery wartościowe	14	120,19	126,75
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	321,09	404,96
Instrumenty pochodne	17	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	964,18	702,17
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		220,53	885,31
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	392,26	373,06
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		647,42	956,86
<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>		<b>34 686,42</b>	<b>38 552,20</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	ZA OKRES 01.12.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.12.2017 31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>26</b>	<b>17 486,56</b>	<b>17 654,96</b>
Przychody ze sprzedaży		10 325,50	9 484,91
Koszt wytworzenia na własne potrzeby		7 161,06	8 170,05
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>-22 426,12</b>	<b>-19 582,40</b>
Amortyzacja		-6 300,15	-4 214,89
Zużycie surowców i materiałów		-149,70	-109,87
Usługi obce		-9 330,83	-8 484,12
Koszt świadczeń pracowniczych		-6 600,29	-6 674,87
Podatki i opłaty		-4,05	-7,30
Pozostałe koszty		-41,10	-91,35
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>-4 939,56</b>	<b>-1 927,44</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27	778,84	2 943,95
Pozostałe koszty operacyjne	27	-266,16	-218,72
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>-4 426,88</b>	<b>797,79</b>
Przychody finansowe	28	286,20	58,02
Koszty finansowe	28	-1 144,71	-1 656,68
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności		-102,41	-267,40
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>		<b>-5 387,80</b>	<b>-1 068,27</b>
Podatek dochodowy	25	-61,07	-7 183,60
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>		<b>-5 448,87</b>	<b>-8 251,87</b>
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>		<b>-5 448,87</b>	<b>-8 251,87</b>
Inne całkowite dochody łącznie		-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:</b>		<b>-5 448,87</b>	<b>-8 251,87</b>
<b>ZYSK/(-STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)</b>		<b>ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>ZA OKRES 01.01.2018 30.09.2018</b>
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zysk na jedną akcję podstawowy w PLN		-0,19	-0,28
Zysk na jedną akcję rozwodniony w PLN		-0,19	-0,28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-5 448,87	-8 251,87
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 448,87	-8 251,87
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt		28 961 500	28 961 500
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt		28 961 500	28 961 500

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>	<b>-5 448,87</b>	<b>-8 251,87</b>
Korekty razem	10 061,26	11 389,38
Amortyzacja	6 320,45	4 214,89
Zapłacony podatek dochodowy	-714,93	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	936,82	638,22
Zysk (-strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 161,80
Zysk (-strata) z wyceny metodą praw własności	-45,05	267,39
Zmiany w kapitale obrotowym	219,67	1 382,71
- Zmiana stanu rezerw	85,63	45,42
- Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
- Zmiana stanu należności	760,32	30,34
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	-732,84	1 074,83
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106,56	232,12
Inne korekty	3 344,30	7 047,97
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 612,39</b>	<b>3 137,51</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	-9 350,56	-8 334,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-384,40	-50,94
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10,63	29,97
Otrzymane odsetki	18,32	58,12
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 706,01</b>	<b>-8 296,85</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0,00	32,32
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	-4,09	1,30
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	10 119,29
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 739,80	-2 731,47
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-409,84	-445,99
Otrzymane dotacje	2 815,18	1 496,09
Odsetki zapłacone	-955,14	-696,34
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 293,69</b>	<b>7 775,20</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-6 387,31</b>	<b>2 615,86</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 200,50</b>	<b>5 584,64</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 813,19</b>	<b>8 200,50</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	104,00	

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /- STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU</b>	2 826,87	-5,64	26 460,20	-11 269,16	0,00	18 012,27
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu razem:	-	-	-	2 177,03	-	2 155,28
Błędne ujęcie instrumentu dłużnego(opcja)	-	-	-	-	-	0,00
Korekta	-	-	-21,75	2 177,03	-	2 155,28
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>26 438,45</b>	<b>-9 092,13</b>	<b>-</b>	<b>20 167,55</b>
Emisja akcji	147,47	-	-	-	-	147,47
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-4,09	-	-	-	-4,09
Program płatności akcjami - wycena	-	-	830,49	-	-	830,49
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-6 837,07	6 837,07	-	-
Wyłacone dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-9,73</b>	<b>20 431,87</b>	<b>-2 255,06</b>	<b>-</b>	<b>21 141,42</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-5 448,87	-5 448,87
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-9,73</b>	<b>20 431,87</b>	<b>-2 255,06</b>	<b>-5 448,87</b>	<b>15 692,55</b>



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2017 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,94</b>	<b>16 027,83</b>	<b>5 771,19</b>	-	<b>24 586,63</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	3 125,22	-2 663,87	-	461,35
Błędne ujęcie instrumentu dłużnego(opcja)	-	-	3 125,22	-	-	3 125,22
Korekta podatku dochodowego 2016	-	-	-	-649,87	-	-649,87
Korekta aktywa podatkowego	-	-	-	-2 014,00	-	-2 014,00
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,94</b>	<b>19 153,05</b>	<b>3 107,32</b>	-	<b>25 047,98</b>
Emisja akcji	32,32	-	-	-	-	32,32
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	1,3	-	-	-	1,3
Program płatności akcjami - wycena	-	-	1 182,54	-	-	1 182,54
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>20 335,59</b>	<b>3 107,32</b>	-	<b>26 264,14</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-8 251,87	-8 251,87
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>20 335,59</b>	<b>3 107,32</b>	<b>-8 251,87</b>	<b>18 012,27</b>
Korekta w zakresie miejsca prezentacji wyniku z konsolidacji	-	-	6 124,61	-6 124,61	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>26 460,20</b>	<b>-3 017,29</b>	<b>-8 251,87</b>	<b>18 012,27</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

### INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. INFORMACJE OGÓLNE

##### 1.1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ VIVID GAMES S.A.

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

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

Grupę kapitałową Vivid Games poza Jednostką dominującą tworzyły na dzień 31 grudnia 2018 roku dwa podmioty zależne:

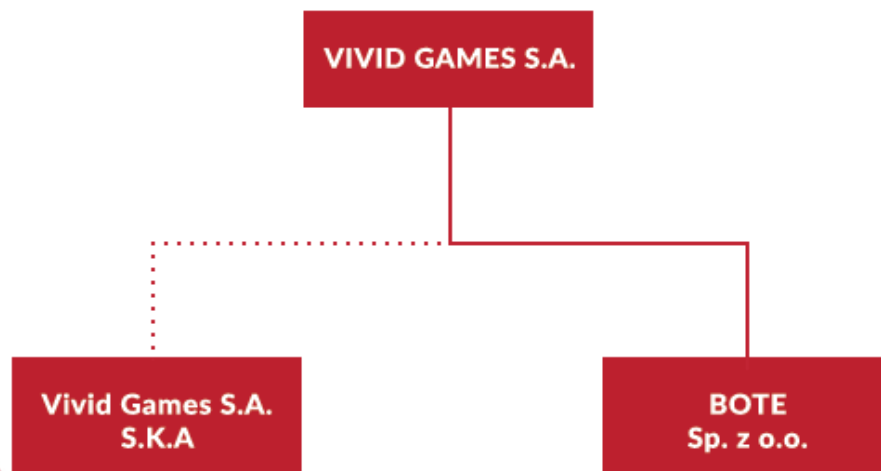
Vivid Games Spółka akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy (dalej jako: Vivid Games s.k.a.), - konsolidowana metodą praw własności,

Bote Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Bote Sp. z o.o.), - konsolidowana metodą pełną

Vivid Games S.A. S.K.A. posiada majątkowe prawa autorskie do gry Godfire: Rise of Prometheus. Vivid Games S.A. S.K.A. powstała jako wspólne przedsięwzięcie.

Bote Sp. z o.o. pełni funkcje wspierające wobec Grupy.

Struktura Grupy Kapitałowej:



Vivid Games S.A. S.K.A. powstała jako wspólne przedsięwzięcie i jest konsolidowana metodą praw własności.

#### Skład Zarządu i Rady Jednostki dominującej

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. skład Zarządu Spółki uległ zmianie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- Remigiusz Kościelny – Prezes Zarządu
- Jarosław Wojczakowski – Wiceprezes Zarządu

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

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

#### **Przedmiot działalności Grupy**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Vivid Games S.A. jest według PKD:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

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

- produkcja programów komputerowych (gier).

**Zatrudnienie** w Jednostce dominującej obejmujące osoby zatrudnione i współpracujące na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosło 87 osób, na dzień 31 grudnia 2017 r. – 82.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

## **1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych skonsolidowanych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

## **1.4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

Walne Zgromadzenie Vivid Games S.A. ma prawo wprowadzić zmiany do prezentowanych danych po dacie publikacji do czasu zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018.

## **2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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.

Grupa stosuje MSSF zgodnie z uchwałą nr 4 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 września 2015 roku Jednostki Dominującej.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Grupa zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.:

#### **NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”)
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* („MSSF 9”).

#### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpiły większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących do tej pory w MSSF, w szczególności, w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz związanych z nimi interpretacjach.

Standard wprowadza jednolite wymogi dla wszystkich jednostek w zakresie ujmowania przychodów z umów z klientami w oparciu o tzw. model 5 kroków:

1. identyfikacja umowy,
2. identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
3. ustalenie ceny transakcyjnej,
4. przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
5. spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia.

Standard wymaga, aby jednostki oceniły umowy z klientami i wyodrębniły w nich elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 15. W przypadku umów zawierających więcej niż jedno takie zobowiązanie, w kolejnych krokach modelu do każdego z nich zostanie przypisane oczekiwane wynagrodzenie, a przychód zostanie ujęty w momencie (lub w trakcie) jego spełnienia.

Obowiązek identyfikacji zobowiązań do wykonania świadczenia dotyczy również umów, w przypadku których w rozliczeniu z klientem przyjmuje się, że na umowę składa się tylko jeden element (np. sprzedaż produktu).

Na podstawie przeprowadzonej analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Grupy nie zidentyfikowano obszarów, które wymagały dostosowania celem wdrożenia tego standardu.

#### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

##### **I. Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych**

MSSF9 wprowadza zmiany w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych. Dotychczasowy podział na kategorie aktywów finansowych zostaje zastąpiony podziałem na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Decyzja o klasyfikacji aktywa do jednej z w/w grup jest dokonywana na moment początkowego ujęcia danego instrumentu finansowego i uzależniona jest od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych tych instrumentów.

##### **II. Ustalenie odpisów aktualizujących aktywów finansowych metodą oczekiwanych strat kredytowych**

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących aktywów finansowych wymagały od Grupy oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, oszacowania odpisu aktualizującego (w oparciu o planowane przepływy gotówkowe). MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy przesłanki utraty wartości wystąpiły czy też nie. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Zasady pomiaru utraty wartości mają zastosowanie dla wszystkich aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, tj.:

- należności handlowych;
- bonów dłużnych / pożyczek.

Dla należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard zezwala na zastosowanie uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Zgodnie z tym podejściem Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, z wyjątkiem należności dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3.

Odpis dla należności od jednostek powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziomy strat publikowane przez zewnętrzne agencje ratingowe. Dla należności handlowych od pozostałych jednostek przeprowadzono analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych za ostatnie cztery kwartały. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Grupa po analizie otoczenia mikro i makroekonomicznego nie stwierdziła istotnych czynników, które mogłyby istotnie zmienić poziom strat w okresie życia należności w stosunku do poziomów strat realizowanych w ciągu ostatnich czterech kwartałów.

### III. Rachunkowość zabezpieczeń

Standard wprowadza szereg zmian w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, jednak Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem te zmiany nie dotyczą Grupa.

#### Pozostałe

##### 1. Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry*

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

##### 2. Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

##### 3. Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej

w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

5. Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

6. Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

1. MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
2. Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
3. MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
4. MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
5. KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
6. Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
7. Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego

sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

8. *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

9. *Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

10. *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

11. *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

12. *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zamierza wcześniej zastosować żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

#### **WDROŻENIE MSSF 16 „LEASING”**

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku np. umów najmu powierzchni biurowych, co szerzej opisano poniżej.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Grupa planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem ograniczonej metody retrospektywnej bez zmiany danych porównawczych. Z uwagi na wybraną opcję wdrożenia, wpływ wdrożenia standardu na dzień 1

stycznia 2019 r. spowoduje wzrost wartości aktywów i zobowiązań o 731,00 tys. zł. W związku z wdrożeniem standardu Grupa oczekuje, że w 2019 roku nastąpi wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, natomiast spadek kosztów usług obcych, które obejmowały dotychczas opłaty z tytułu umów najmu/dzierżawy/leasingu operacyjnego.

Powyższy szacunek został przygotowany w oparciu o umowy obowiązujące na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz opiera się na istotnych założeniach, w szczególności w zakresie:

- okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony,
- stopy dyskonta przyjętej do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 r.:

	Stan na 01.01.2019 r. dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 31.12.2018 r. dane opublikowane
AKTYWA TRWAŁE	995,72	731,00	264,72
Rzeczowe aktywa trwałe	995,72	731,00	264,72
AKTYWA OBROTOWE	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>995,72</b>	<b>731,00</b>	<b>264,72</b>
KAPITAŁ WŁASNY	15 692,55	0,00	15 692,55
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 748,80	491,00	15 257,80
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 976,07	240,00	3 736,07
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>35 417,42</b>	<b>731,00</b>	<b>34 686,42</b>

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.2.1.

## 2.2. KONSOLIDACJA

### 2.2.1. 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.



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

## 2.2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY NIESKUTKUJĄCE UTRATĄ KONTROLI

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

## 2.2.3. ZBYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

## 2.3. WSPÓLNE POROZUMIENIA UMOWNE

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

## 2.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 2.4.1. NABYTE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

### 2.4.2. WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE AKTYWA NIEMATERIALNE – KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,

- d) znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- e) zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie zgodnie z MSR 38 Wartości niematerialne. W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte wartości niematerialne.

Ujęte w sprawozdaniu aktywa niematerialne wytwarzane we własnym zakresie są wytwarzane przez zespół doświadczonych specjalistów zapewniających ukończenie prac rozwojowych. Specjaliści mają dostęp do szerokiego zakresu światowych technologii produkcji gier. Grupa na bieżąco pracuje nad udoskonaleniem kolejnych wdrożeń, optymalizacją procesów i wielkością osiągniętych przychodów. Efekty prac rozwojowych po przekazaniu do użytkowania są dystrybuowane np. poprzez globalne platformy sprzedaży. Stosowany przez spółki Grupy Plan kont umożliwia ewidencjonowanie poniesionych nakładów na poszczególne prace rozwojowe.

Grupa generuje przychody głównie ze sprzedaży gier, mikropłatności oraz reklam - wynikające z podpisanych i planowanych umów z największymi dystrybutorami oraz platformami reklamowymi na świecie.

Polityka finansowa Grupy zapewnia odpowiednie środki finansowe na sfinalizowanie nakładów na rozpoczęte prace rozwojowe (prace rozwojowe w toku realizacji). Prace rozwojowe są finansowane ze środków własnych jak również zewnętrznych np. z długu, leasingu oraz środków pozyskanych z Unii Europejskiej.

Grupa zawiera umowy z dostawcami nowoczesnych rozwiązań technologicznych do produkcji gier na urządzenia mobilne.

#### 2.4.3. AMORTYZACJA AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych dzieli się na zakończone i prace rozwojowe w toku realizacji.

Zakończone prace rozwojowe związane z wytworzeniem oprogramowania dla gier komputerowych podlegają amortyzacji liniowej przez okres 12-84 miesięcy na podstawie oszacowań Zarządów spółek Grupy co do możliwości czerpania korzyści ekonomicznych ze skapitalizowanych kosztów i możliwości generowania przychodów.

Prace rozwojowe w toku realizacji, jako nieamortyzowane aktywa niematerialne podlegają nie rzadziej niż rocznie testowaniu pod kątem utraty wartości.

#### 2.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## 2.6. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH

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

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

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

## 2.7. ZAPASY

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

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

## 2.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

## 2.9. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

### 2.9.1. UJĘCIE I WYŁĄCZENIE SKŁADNIKA AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO

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

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

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

### 2.9.2. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ POWSTANIA

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

### 2.9.3. WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ BILANSOWY

Grupa wycenia:

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

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

### 2.9.4. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## 2.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

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

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).

#### **2.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE**

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

#### **2.12. KREDYTY BANKOWE**

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

#### **2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

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

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

#### **2.14. REZERWY**

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

#### **2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

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

Pozostałe zobowiązania Grupa uznaje za nieistotne.

## 2.16. LEASING

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

## 2.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

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

## 2.18. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

## 2.19. PODATKI

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

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

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

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

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

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

## 2.20. PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

### (a) Utrata wartości aktywów trwałych

Zarządy dokonały oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w toku produkcji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 r. wartości niematerialnie zdaniem Zarządów spółek z Grupy przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(b) Okres użytkowania prac rozwojowych

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

(c) Świadczenia pracownicze

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

## 2.21. POŁĄCZENIE PRZEDSIĘWZIĘĆ

Spółka stosuje przepisy MSSF 3 „Połączenie przedsiębiorstw” dla każdej z transakcji połączenia przedsiębiorstw, które nie znajdują się na moment połączenia pod wspólną kontrolą w rozumieniu przepisów MSSF 3.

W przypadku połączeń pod wspólną kontrolą (nie objętych zakresem MSSF 3) Spółka wykorzystuje metody wartości księgowych (predecessor accounting), polegającą na konsolidacji poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych przedsiębiorstw w ich wartościach księgowych, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich włączeń.

Wyłączeniu podlegają w szczególności:

- 1) w przypadku gdy połączenie przedsiębiorstw dotyczy łączenia się Spółek, określona część kapitał własny w tym kapitał podstawowy łączonej Spółki oraz udziały posiadane przez Spółkę dokonującą połączenia,
- 2) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się przedsiębiorstw,
- 3) zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się przedsiębiorstwami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań.

W przypadku zastosowania tej metody połączenia przedsiębiorstw, Spółka koryguje okres porównawczy tak jakby połączenie miało miejsce na początek najwcześniejszego okresu, za jaki Spółka prezentuje dane porównawcze.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA

### NOTA NR 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Urządzenia techniczne i maszyny	248,22	490,94
Środki transportu	0,66	2,25
Pozostałe środki trwałe	15,84	35,23
Środki trwałe w budowie	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>264,72</b>	<b>528,42</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	<b>2 240,00</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	372,49	-	2,35
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-85,68	-2,27	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	-	<b>2 526,81</b>	<b>1,71</b>	<b>155,20</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	<b>-1 749,06</b>	<b>-1,73</b>	<b>-117,62</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-615,21	-0,51	-21,74
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	85,68	1,19	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	<b>-2 278,59</b>	<b>-1,05</b>	<b>-139,36</b>
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	-	<b>490,94</b>	<b>2,25</b>	<b>35,23</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	<b>248,22</b>	<b>0,66</b>	<b>15,84</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,38</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	59,27	-	1,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-62,56	-72,65	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 240,00</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,44</b>	<b>-1,01</b>	<b>-96,79</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-23,46	-392,58	-0,72	-20,83
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	55,92	69,96	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 749,06</b>	<b>-1,73</b>	<b>-117,62</b>
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,06</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	<b>490,94</b>	<b>2,25</b>	<b>35,23</b>



**NOTA NR 2.  
 AKTYWA NIEMATERIALNE**

<b>AKTYWA NIEMATERIALNE</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2017</b>
Koszty prac zakończonych prac rozwojowych	21 610,55	8 495,71
Pozostałe wartości niematerialne	1 812,79	2 785,83
Wartości niematerialne w realizacji	7 101,14	15 575,37
<b>AKTYWA NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>30 524,48</b>	<b>26 856,91</b>

<b>AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2018 DO 31.12.2018</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Pozostałe aktywa niematerialne</b>	<b>Aktywa niematerialne w realizacji</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>18 388,27</b>	<b>4 592,36</b>	<b>15 575,37</b>
Nabycie / wytworzenie	17 966,96	13,50	9 492,73
Oddanie do użytkowania	-	-	-17 966,96
Zmiana z tytułu korekt konsolidacyjnych/połączenie	-296,65	296,65	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>36 058,58</b>	<b>4 902,51</b>	<b>7 101,14</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-9 892,56</b>	<b>-1 806,53</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-4 676,14	-986,54	-
Zmiana z tytułu korekt konsolidacyjnych/połączenie	120,67	-296,65	-
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-14 448,03</b>	<b>-3 089,72</b>	-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 495,71</b>	<b>2 785,83</b>	<b>15 575,37</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>21 610,55</b>	<b>1 812,79</b>	<b>7 101,14</b>

<b>AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Pozostałe aktywa niematerialne</b>	<b>Aktywa niematerialne w realizacji</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>15 881,76</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
Zmiana miejsca prezentacji	296,65	-296,65	-
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>16 178,41</b>	<b>4 792,36</b>	<b>9 397,42</b>
Nabycie / wytworzenie	-	-	8 444,46
Oddanie do użytkowania	2 266,51	-	-2 266,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-56,65	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-200,00	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>18 388,27</b>	<b>4 592,36</b>	<b>15 575,37</b>
Wartość umorzenia na początek okresu	-7 170,55	-897,41	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 722,01	-1 019,12	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	110,00	-
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-9 892,56</b>	<b>-1 806,53</b>	-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 007,86</b>	<b>3 894,95</b>	<b>9 397,42</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>8 495,71</b>	<b>2 785,83</b>	<b>15 575,37</b>

Aktywa niematerialne w realizacji obejmują prace rozwojowe w toku realizacji, jakimi są nakłady na programy komputerowe (gry), które są w trakcie produkcji i spełniają warunki kapitalizacji (aktywowania) określone w MSR 38 pkt 57.

Suma nakładów na prace rozwojowe, ujętych jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w ciągu poszczególnych okresów historycznych danych finansowych jest równa prezentowanej w powyższych tabelach kwocie amortyzacji prac rozwojowych.

W 2018 roku, jak również w roku 2017 nie wystąpiły koszty prac badawczych.

Jako jedną z form zabezpieczenia obligacji (o czym szerzej w Nocie 14 *Dłużne papiery wartościowe*) Jednostka dominująca ustanowiła zastaw rejestrowy na autorskich prawach majątkowych do gry komputerowej na urządzenia mobilne pt. Outer Pioneer. W późniejszym terminie nazwa gry została zmieniona na Space Pioneer. Wartość poniesionych nakładów na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła 1 785,09 tys. zł. Posiadana przez Jednostkę dominującą wycena gry wynosi 18 827,03 tys. zł.

### UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarządy spółek Grupy dokonały oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji (programów komputerowych – gier).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeprowadzono testy na utratę wartości, które zostały przeprowadzone przy założeniu:

- 5 lub 7 letniego okresu prognozy przychodów i kosztów,
- ustalenia stopy dyskonta jako sumy stopy wolnej od ryzyka w wysokości 12,9%,

Do oceny potencjału komercyjnego gier testowanych na utratę wartości na 31 grudnia 2018 r. wykorzystane zostały kalkulacje przyszłych przychodów gier oparte na uśrednionych danych historycznych przychodów jak również dla wybranych gier na prognozie opartej na modelach analitycznych. Uwzględniają one przychody w IV kwartale 2018 roku a dodatkowo zweryfikowane poprzez ilość pobrań oraz wskaźnik ARPU (średni przychód na użytkownika). Dla projektów technologicznych spodziewane korzyści finansowe określone zostały analogicznie do wniosków o dofinansowanie składanych w ramach programów dotacyjnych. W projekcie technologicznym, który Grupa ma plan komercjalizować jako nową linię biznesową, przychody i koszty zostały zaprognozowane w oparciu o powstały biznes plan.

Przygotowane modele analityczne dla projektów gier opierają się na danych systemu Priori Data (prioridata.com), który agreguje dane dotyczące pobrań oraz przychodów gier dostępnych w sklepach Apple App Store oraz Google Play. W scenariuszach finansowych zastosowano metodę koszykową, w której dla poszczególnych testowanych gier dokonano analizy konkurencyjnych gier (w tych samych kategoriach) pod kątem ilości pobrań oraz średniego przychodu na jednego użytkownika (ARPU).

Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywa niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których wartość przekracza księgową wartość netto.

### NOTA NR 3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	31.12.2018	31.12.2017
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA - METODA PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>97,25</b>	<b>52,20</b>
Vivid Games Spółka Akcyjna ska	97,25	52,20
<b>RAZEM</b>	<b>97,25</b>	<b>52,20</b>

Jednostka dominująca nabyła w 2018 roku 25,21% udziałów w spółce Vivid Games Spółka Akcyjna ska zwiększając posiadane udziały do 57,49% z 32,28% w roku 2017. Pomimo nabycia dodatkowych udziałów, Jednostka dominująca nie sprawuje kontroli nad Spółką Vivid Games Spółka Akcyjna SKA

Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia (po doprowadzeniu do zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF):

INFORMACJE FINANSOWE VIVID GAMES S.A. ska	31.12.2018	31.12.2017
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>172,87</b>	<b>145,94</b>
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	165,65	140,84
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>-</b>	<b>20,31</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>169,16</b>	<b>161,69</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>3,71</b>	<b>4,56</b>
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	-	-
<b>AKTYWA</b>	<b>172,87</b>	<b>166,25</b>

<b>WYBRANE DANE:</b>	<b>ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2018</b>	<b>ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2017</b>
Przychody	31,31	60,54
Amortyzacja	-20,31	-864,38
Usługi obce	-10,31	10,11
Podatki i opłaty	-	0,58
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-	0,31
Wynik na działalności finansowej	6,77	-12,20
Podatek dochodowy - (obciążenie)/uznanie	-	0,76
<b>WYNIK FINANSOWY</b>	<b>7,46</b>	<b>-827,49</b>

#### NOTA NR 4. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. została przedstawiona w Nocie 1.1.

Dnia 23 października 2018 roku zostało zarejestrowane połączenie Jednostki dominującej (spółka przejmująca) z jednostką zależną Vivid Games Sp z o.o. (spółka przejmowana) w której grupa posiadało 100% udziału.. Skutki finansowe połączenia zostały uwzględnione przez Jednostkę dominującą pod datą połączenia dnia 23 października 2018. 2018 i opisane w Nocie Nr 4 Jednostkowego sprawozdania finansowego Vivid Games S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r.

#### NOTA NR 5. UMOWY O BUDOWĘ

<b>UMOWA O USŁUGĘ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Łącznie nakłady na dzień bilansowy	4 092,57	4 092,57
Zyski ujęte w okresie	-	-
Straty ujęte w okresie	-	-
<b>KOSZTY PONIESIONE SKORYGOWANE O UJĘTE ZYSKI I STRATY</b>	<b>4 092,57</b>	<b>4 092,57</b>
Kwoty zafakturowane	4 034,22	4 034,12
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMOWY</b>	<b>48,35</b>	<b>58,45</b>

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

W roku 2018 r. Grupa osiągnęła przychody netto z tytułu realizacji umowy wydawniczej w wysokości 10,10 tys. PLN i odpowiednio w 2017 roku 26,73 tys. PLN.

#### NOTA NR 6. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI	WARTOŚĆ	31.12.2018		WARTOŚĆ	WARTOŚĆ	31.12.2017	
		ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA			ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA
Należności z tytułu dostaw i usług	1 314,11	-411,81	902,30	1 149,29	-394,26	755,03	
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	272,16	-	272,16	1 175,70	-	1 175,70	
Inne należności	61,50	-	61,50	65,55	-	65,55	
<b>Razem należności:</b>	<b>1 647,77</b>	<b>-411,81</b>	<b>1 235,96</b>	<b>2 390,54</b>	<b>-394,26</b>	<b>1 996,28</b>	

Grupa prowadzi sprzedaż za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

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

NALEŻNOŚCI WG TERMINÓW PŁATNOŚCI	31.12.2018		31.12.2017	
	DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO
Należności z tytułu dostaw i usług	902,30	-	755,03	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	272,16	-	1 175,70	-
Inne należności	-	61,50	-	65,55
<b>RAZEM:</b>	<b>1 174,46</b>	<b>61,50</b>	<b>1 930,73</b>	<b>65,55</b>

Grupa posiada należność długoterminową o wartości netto 61,50 tys. PLN. Pozycję tą stanowi kaucja zwrotna z tytułu najmu nieruchomości wykorzystywanej do prowadzenia działalności gospodarczej.

#### NOTA NR 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 328,19	8 092,60
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	485,00	107,90
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>1 813,19</b>	<b>8 200,50</b>

Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku środki pieniężne w wysokości 104,00 tys. PLN o ograniczonej możliwości dysponowania. Była to otrzymana zaliczka na dotacje, której Grupa nie mogła jeszcze refundować.

#### NOTA NR 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2018	31.12.2017
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	48,35	58,45
Opłaty roczne (domeny, licencje, ubezpieczenia, prenumeraty)	60,75	244,38
Inne rozliczenia międzyokresowe	386,39	299,22
<b>RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>495,49</b>	<b>602,05</b>

#### NOTA NR 9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku składa się z 29 743 396 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2018	31.12.2017
Ilość akcji w szt.	29 743 396	28 268 715
Wartość akcji w tys. zł	2 974,34	2 826,87

Dnia 14 sierpnia 2018 roku został podwyższony kapitał akcyjny Vivid Games SA o kwotę 147,47 tys. PLN na którą składało się 1.474.681 akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawia się następująco:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH	UDZIAŁ W KAPITAŁE
Remigiusz Kościelny	7 176 250	7 176 250	24,13%	24,13%
Jarosław Wojczakowski	7 176 250	7 176 250	24,13%	24,13%
Pozostali	15 390 896	15 390 896	51,74%	51,74%
<b>RAZEM:</b>	<b>29 743 396</b>	<b>29 743 396</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### NOTA NR 10.

##### KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

W roku 2016, 2015 oraz 2014 Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu zrealizowania założeń Akcyjnego Programu Motywacyjnego dla Pracowników i Współpracowników w drodze emisji nowych akcji.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego zostały ujęte w wysokości różnicy pomiędzy kursem zamknięcia z dnia przyznania akcji a ceną nabycia równą 0,10 zł za jedną sztukę, przez osoby uprawnione do nabycia po cenie nominalnej, proporcjonalnie do okresu trwania programu wynoszącego w większości przypadków 36 miesięcy.

##### Koszty programu motywacyjnego

	31.12.2018	31.12.2017
Roczne koszty funkcjonowania programu	830,50	1 182,53

Kalkulacja uwzględnia odkupienia akcji przez Emitenta od byłych pracowników i współpracowników którzy nie przepracowali odpowiedniego okresu czasu określonej w umowie od objęcia akcji do rozwiązania umowy - w latach 2017-2018.

#### NOTA NR 11.

##### POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	NA DZIEŃ	
	31.12.2018	31.12.2017
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	6 074,40	12 933,23
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	3 307,58	2 477,08
<b>KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>20 431,87</b>	<b>26 460,20</b>

#### NOTA NR 12.

##### AKCJE WŁASNE

	31.12.2018	31.12.2017
Ilość posiadanych akcji w sztukach	97 256	56 374
Wartość posiadanych akcji	9,73	5,64

**NOTA NR 13.  
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Dnia 5 maja 2017 roku Jednostka dominująca wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła 10 119,29 tys. zł. Kwota ta wynika z potrącenia kosztów emisji oraz uwzględnienia dyskonta zaoferowanego inwestorom którzy zapisywali się w pierwszym tygodniu zapisów.

Koszty finansowe związane z emisją rozliczane są w czasie przez trzy lata do dnia wykupu obligacji. Oprocentowanie długu wynosi WIBOR 3M plus 6% w skali roku. Odsetki wypłacane są po zakończeniu każdego okresu odsetkowego który wynosi trzy miesiące.

Zabezpieczeniem emisji jest zastaw rejestrowy na Prawach Autorskich do gry Space Pioneer, weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz oświadczenie Emitenta w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par.1 pkt 5 ustawy kodeks postępowania cywilnego.

Jako przedmiot zastawu Emitent ustanowił zastaw rejestrowy na autorskich prawach majątkowych do gry komputerowej na urządzenia mobilne pt. Outer Pioneer. W późniejszym terminie nazwa gry została zmieniona na Space Pioneer.

Poza przypadającymi na dzień bilansowy odsetkami obligacje prezentowane są jako zobowiązania długoterminowe. Nominał pomniejszony został o koszty emisji, tak aby wycena była prezentowana zgodnie z metodą skorygowanej ceny nabycia. Odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2018 w wysokości 120,19 tys. PLN (126,75 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017) wykazane zostały jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zgodnie z zapisem w Warunkach emisji obligacji z dnia 14 kwietnia 2017 roku pkt 4.7.2.n) Jednostka dominująca jest zobowiązana do publikacji wielkości wskaźnika finansowego:

Zadłużenie Finansowe Netto / Kapitał Własny = wskaźnik ten nie może osiągnąć lub przekroczyć wartości 3.

Zadłużenie Finansowe Netto jest liczone jako Zadłużenie Finansowe pomniejszone o posiadane środki pieniężne.

Do Zadłużenia Finansowego nie zaliczane są Instrumenty pochodne oraz otrzymane dotacje (Pozostałe zobowiązania długoterminowe)

Do kalkulacji stosowane są dane ze Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Vivid Games

<b>WSKAŹNIK FINANSOWY</b>	<b>STAN NA 31.12.2018</b>	<b>STAN NA 31.12.2017</b>
Wartość wskaźnika	0,75	0,51

**NOTA NR 14.  
ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

<b>SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO</b>	<b>POZ.</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zadłużenie Finansowe (bez Instrumentów pochodnych i otrzymanych dotacji)	1	13 643,09	17 360,96
Środki pieniężne	2	1 803,19	8 200,50
Zadłużenie Finansowe Netto	3 (1-2)	11 829,55	8 200,50
Kapitał Własny	4	15 692,55	18 012,27
<b>Wskaźnik Finansowy</b>	<b>5 (3/4)</b>	<b>0,75</b>	<b>0,51</b>

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2018 roku stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Utworzone rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów	167,43	101,57

Na pozostałe świadczenia pracownicze Grupa nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

**NOTA NR 15.  
 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2018	2017
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 01.01 POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>635,23</b>	<b>551,50</b>
Zobowiązania utworzone	575,83	341,43
Rezerwy wykorzystane	-490,77	-257,70
Zobowiązania rozwiązane	-	-
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12, W TYM:</b>	<b>720,29</b>	<b>635,23</b>
- zobowiązania krótkoterminowe	392,26	373,06
- zobowiązania długoterminowe	328,03	262,17

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

Zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek został opisany w następnej Nocie 18.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w Nocie 29.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanej w związku z wytworzeniem narzędzi informatycznych.

Rozliczenie dotacji następuje od dnia oddania danego składnika do użytkowania, zgodnie z przyjętym okresem użytkowania i amortyzacji narzędzia informatycznego.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Dłużne papiery wartościowe	10 419,47	10 275,48
Kredyty i pożyczki	1 070,40	3 810,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	321,09	730,94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	964,18	702,17
Instrumenty pochodne	-	-
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	220,53	885,31
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,07	0,50
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	5 997,17	4 135,33
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>3 736,07</b>	<b>6 188,91</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>12 257,80</b>	<b>14 351,02</b>

**NOTA NR 17.  
 INSTRUMENTY POCHODNE**

INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2018	31.12.2017
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-
<b>Razem - krótkoterminowe zobowiązanie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Instrument pochodny został zrealizowany i rozliczony przez Grupę w 2017 roku. W związku z tym nie wywierał wpływu finansowego w roku 2018.

**NOTA NR 18.  
KREDYTY I POŻYCZKI**

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2018	31.12.2017
O okresie spłaty do 12 miesięcy	1 070,40	2 739,80
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	1 070,40
<b>RAZEM</b>	<b>1 070,40</b>	<b>3 810,20</b>

W roku 2018 Grupa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Podpisana przez Jednostkę dominującą roczna umowa z instytucją finansową o kredyt w rachunku bieżącym (linia kredytowa) w celu finansowania bieżącej działalności wygasła w 2018 roku.

Umowy zawarte w roku 2016 przez Jednostkę dominującą zgodnie z harmonogramem przewidują spłatę w 2019 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN plus od 1,80 do 2,50 punktów procentowych. Zabezpieczenie wiarygodności instytucji finansowej z tytułu umowy kredytowej stanowi gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego do wysokości 80% . Jednostka dominująca złożyła jako zabezpieczenie spłaty kredytów weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

**NOTA NR 19.  
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

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

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 1,64% do 2,61%. Harmonogramy wszystkich zawartych umów przewidują końcowe spłaty w 2019 roku.

	MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Nie dłużej niż 1 rok	334,20	466,92	321,09	404,96
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	-	334,20	-	325,98
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>334,20</b>	<b>801,12</b>	<b>321,09</b>	<b>730,94</b>

**NOTA NR 20.  
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Grupa uznaje jako zobowiązania warunkowe otrzymane dotacje w przypadku gdyby nie spełniły się wszystkie warunki wynikających z przyznanych dotacji co skutkowało by koniecznością zwrotu środków otrzymanych z dotacji. Na dzień 31 grudnia 2018 kwota otrzymanych dotacji wynosi ogółem 5 153,00 tys. PLN, odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. 3 066,81 tys. PLN. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej spełnienie warunków utrzymania trwałości projektów w otrzymanych dotacjach jest niezagrożone.

**NOTA NR 21.  
DOTACJE**

Zgodnie z harmonogramami realizowane były umowy:

1. Z dnia 17 lutego 2017 r. Jednostka dominująca podpisała umowę o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego integralny rozwój z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Umowa dotyczy projektu pt. „Opracowanie systemu personalizacji w grze z mechanizmami rozgłaszania w ekosystemie – Game Content Personalization System GCPS”. W ramach dotacji została wykonana praca rozwojowa dotycząca funkcjonalności testowania gier.

2. Dnia 22 sierpnia 2017 r. podpisano drugą umowę na dofinansowanie projektu „Opracowanie systemu do testów funkcjonalności na środowiskach serwerowych - Systemu GTF (Game Test Framework).” Celem projektu było stworzenie Systemu GTF, który służyć będzie do automatycznego testowania funkcjonalności gier mobilnych



3. Dnia 21 grudnia 2017 podpisano umowę o dofinansowanie na projekt pt. "Opracowanie prototypu gry wykorzystującego model rzeczywistego współoddziaływania środowiska i pojazdów kołowych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych bazując na algorytmach symulacji fizycznych". Celem projektu jest opracowanie grywalnego prototypu unikalnej gry skupiającej się na pojazdach kołowych o charakterze rywalizacyjnym, wykorzystujący model rzeczywistego współoddziaływania środowiska i pojazdów kołowych, obliczanych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych.

4. Dnia 21 grudnia 2017 podpisano umowę o dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego umożliwiającego adaptacyjne dostosowywanie poziomu trudności w czasie rzeczywistym, w wielu wymiarach przestrzeni cech gracza i dla różnych gatunków gier". Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego w architekturze klient-serwer oraz framework realizujące przełomową technologicznie funkcję dostosowania poziomu trudności w różnych wymiarach przestrzeni cech (metryk gracza) w czasie rzeczywistym dla gier mobilnych różnego gatunku.

W roku 2018 r. Jednostka dominująca otrzymała wpłaty z tytułu dofinansowania w wysokości 2 815,18 tys. PLN. Środki te wpłynęły na rachunki bankowe, z tego na dzień bilansowy kwota 104,00 tys. PLN nie podlegała refinansowaniu.

Grupa nie podpisała w 2018 roku nowych umów dot. dotacji.

#### NOTA NR 22.

#### INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII	NA DZIEŃ 31.12.2018		NA DZIEŃ 31.12.2017	
	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2 987,65</b>	<b>2 987,65</b>	<b>10 131,23</b>	<b>10 131,23</b>
Aktywa wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	1 174,46	1 174,46	1 930,73	1 930,73
Środki pieniężne	1 813,19	1 813,19	8 200,50	8 200,50
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>12 995,67</b>	<b>12 995,67</b>	<b>16 404,10</b>	<b>16 404,10</b>
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu (pozostałe zobowiązania finansowe)	2 576,20	2 576,20	6 128,62	6 128,62
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (obligacje)	10 419,47	10 419,47	10 275,48	10 275,48

Należności handlowe ze względu na krótki okres trwania wyceniane w nominale (Nota 6).

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

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

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

#### NOTA NR 23.

#### RYZIKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko finansowe jest w sposób naturalny wpisane w działalność operacyjną Grupy. Ze względu na to, że istnieje silna zależność między ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy, intencją zarządzania ryzykiem finansowym przez Grupę Kapitałową Vivid Games S.A. nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian czynników ryzyka, ale ich ograniczenie do bezpiecznych poziomów. Jednostka dominująca zakończyła rok 2018 ze stratą operacyjną, trzecią kolejną od roku 2016. Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej

Vivid Games S.A. jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych związanych z działalnością Grupy do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie.

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

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Grupa:

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

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

### 23.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

<b>RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>
Wzrost o 1,0%	-118,11	-118,11

<b>RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>
Wzrost o 1,0%	-148,17	-148,17

### 23.2. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

W związku z tym, że Grupa dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej. Niemniej należności od jednego największego kontrahenta (światowy koncern branży IT) stanowi 22% należności handlowych netto na dzień 31 grudnia 2018 r. i odpowiednio 19% należności handlowych netto na dzień 31 grudnia 2017 r.

<b>JAKOŚĆ KREDYTOWA NALEŻNOŚCI BIEŻĄCYCH</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2017</b>
<b>GRUPY KONTRAHENTÓW - NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>		
Światowe koncerny branży IT	902,30	633,05
Nowi klienci	-	1,02
Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	-	120,96
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>902,30</b>	<b>755,03</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wszystkie posiadane środki pieniężne w wysokości 1 813,19 tys. PLN ulokowane były w banku o ratingu długoterminowej oceny BBB wg agencji Fitch z perspektywą długoterminową stabilną i odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne były ulokowane w dwóch bankach o ratingu długoterminowym BBB oraz BBB- wg agencji Fitch

Wiekowanie należności handlowych przedstawia się następująco:

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2017</b>
Należności handlowe, w tym:		
- bieżące	902,30	755,03
- przeterminowane powyżej 1 roku	411,81	394,26
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI HANDLOWE, RAZEM (BRUTTO)</b>	<b>1 314,11</b>	<b>1 149,29</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	411,81	394,26
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (NETTO)</b>	<b>902,30</b>	<b>755,03</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NA UTRATĘ WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH</b>	<b>ZA OKRES</b>	
	<b>OD 01.01.2018 DO 31.12.2018</b>	<b>OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>
<b>STAN NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>394,26</b>	<b>390,52</b>
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	14,55	19,93
Wykorzystanie odpisu	-	-16,19
Odwrocenie odpisu	-	-
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>411,81</b>	<b>394,26</b>

### 23.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącej sytuacji finansowej oraz płynności w cyklach miesięcznych. Wskaźniki płynności utrzymywane są na kontrolowanym przez Grupę poziomie. Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Grupa na koniec grudnia 2017 r. korzystała ze środków pochodzących z emisji obligacji. Po uwzględnieniu zobowiązań z tego tytułu w wysokości 10.275,48 tys. udział z uwzględnieniem kredytów, pożyczek i leasingu w pasywach ogółem wynosi 35,20 % na dzień 31 grudnia 2017 oraz odpowiednio 18,63% na koniec 2016 r.

Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 1 813,19 tys. PLN w porównaniu do 8 200,50 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe.

<b>RYZYZKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2018 ROKU</b>	<b>DO 6 M-CY</b>	<b>6 - 12 M-CY</b>	<b>1- 2 LATA</b>	<b>POW. 2 LAT</b>
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	964,18	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	229,98	91,11	-	-
bankowe kredyty obrotowe	680,56	389,84	-	-
Wyemitowane obligacje	120,19	-	10 299,28	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
opcje	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 994,91</b>	<b>480,95</b>	<b>10 299,28</b>	<b>-</b>

<b>RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2017 ROKU</b>	<b>DO 6 M-CY</b>	<b>6 - 12 M-CY</b>	<b>1- 3 LATA</b>	<b>POW. 3 LAT</b>
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	702,17	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	206,12	204,76	320,06	-
bankowe kredyty obrotowe	1 419,90	1 319,90	1 070,40	-
Wyemitowane obligacje	126,75	-	10 148,73	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
opcje	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 454,94</b>	<b>1 524,66</b>	<b>11 539,19</b>	<b>-</b>

<b>KREDYTY I POŻYCZKI - DOSTĘPNE FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE</b>	<b>NA DZIEŃ</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM</b>		
- kwota wykorzystana	-	-
- kwota niewykorzystana	-	1 500,00
<b>KREDYTY OBROTOWE</b>		
- kwota wykorzystana	1 070,40	3 810,20
- kwota niewykorzystana	-	-

#### 23.4. RYZYKO WALUTOWE

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

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

<b>RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE</b>	<b>31.12.2018</b>				
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>BRL</b>	<b>JPY</b>
Należności handlowe	57,91	196,92	6,66	7,40	-
Środki pieniężne	129,05	175,52	0,04	-	-
Zobowiązania handlowe	-37,70	-67,15	-0,10	-	-
<b>EKSPOZYCJA NETTO</b>	<b>149,26</b>	<b>305,29</b>	<b>6,60</b>	<b>7,40</b>	<b>-</b>

<b>RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE</b>	<b>31.12.2017</b>				
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>BRL</b>	<b>JPY</b>
Należności handlowe	89,12	171,28	6,67	-	-
Środki pieniężne	466,46	677,77	1,04	-	-
Zobowiązania handlowe	-16,97	-62,58	-0,88	-	-
<b>EKSPOZYCJA NETTO</b>	<b>538,61</b>	<b>786,46</b>	<b>6,83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Istotna kwota ekspozycji walutowej w EUR oraz USD sprawia, że wynik finansowy Grupy jest szczególnie wrażliwy na zmiany kursu złotego w relacji do walut obcych. Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego w stosunku do wyżej wymienionych walut przedstawiono w poniższej tabeli. Wartość dodatnia wskazuje wzrost zysku i zwiększenie pozostałego kapitału własnego wskutek wzrostu kursu wymiany (osłabienia się złotego).

W przypadku 10-proc. spadku kursu wymiany złotego wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

<b>RYZYSKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Wzrost o 10%	204,33	486,02

**NOTA NR 24.  
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się zobowiązania: papiery dłużne, kredyty, zobowiązania z tytułu leasingu oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty a także kapitał przypadający akcjonariuszom.

<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH</b>	<b>STAN NA</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	3 736,07	6 188,91
Zobowiązania długoterminowe	15 257,80	14 351,02
Środki pieniężne	-1 813,19	-8 200,50
<b>ZADŁUŻENIE NETTO</b>	<b>17 180,68</b>	<b>12 339,43</b>
KAPITAŁ WŁASNY	15 692,55	18 012,27
<b>STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>1,09</b>	<b>0,69</b>

**NOTA NR 25.  
PODATEK DOCHODOWY SKONSOLIDOWANY, W TYM ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

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

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

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>Na dzień</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	220,53	885,31
<b>ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0,50	38,81
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	255,33	315,84

Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
<b>OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>61,07</b>	<b>7 183,60</b>

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
<b>ZYSK (-STRATA) BRUTTO</b>	<b>-5 387,80</b>	<b>-1 068,27</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WEDŁUG OCZEKIWANEJ STAWKI 19%</b>	-	-

#### NOTA NR 26.

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Grupa uzyskuje przychody z tytułu dystrybucji gier na urządzenia mobilne. Sprzedaż odbywa się głównie za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	10 325,50	9 484,91
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	7 161,06	8 170,05
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>17 486,56</b>	<b>17 654,96</b>

#### Segmenty operacyjne

Grupa rozpoznaje jeden segment sprawozdawczy: produkcja programów komputerowych, gry na urządzenia mobilne. Całość aktywów zaangażowanych w produkcję jest zlokalizowana w Polsce.

Przychody wg struktury geograficznej:

Grupa dystrybuje swoje produkty na globalny rynek dzięki sklepom oferującym aplikacje mobilne.

Podział przybliżony wg pochodzenia użytkowników końcowych w podziale na kontynenty”

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA KONTYNENTY	W DANYM ROKU	
	2018	2017
Ameryka Północna	44,8%	47,1%
Europa	22,4%	24,0%
Azja	27,9%	21,1%
Australia	3,0%	3,0%
Ameryka Południowa	1,3%	0,7%
Afryka	0,6%	0,6%

**NOTA NR 27.  
 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Wycena nowej opcji sprzedaży	-	2 161,81
Zyski ze sprzedaży aktywów trwałych	10,63	12,71
Dotacje	728,99	523,57
Pozostałe (zagregowane pozycje pozostałe)	39,22	245,86
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>778,84</b>	<b>2 943,95</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	1,08	99,34
Odpisy na należności handlowe	17,55	19,92
Pozostałe przychody	164,82	-
Pozostałe (zagregowane pozycje pozostałe)	82,71	99,46
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>266,16</b>	<b>218,72</b>

**NOTA NR 28.  
 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Lokaty bankowe	2,58	58,02
Przychód ze sprzedaży akcji	147,47	-
Wynik netto na różnicach kursowych	131,15	-
Pozostałe przychody finansowe (zagregowane pozycje pozostałe)	5,00	-
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>286,20</b>	<b>58,02</b>

KOSZTY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	92,40	192,27
Odsetki od obligacji Jednostki dominującej	803,20	535,83
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	52,97	94,99
Różnice kursowe	-	414,48
Koszty emisji obligacji	145,54	93,63
Wycena udziału do wartości godziwej	-	267,40
Pozostałe koszty finansowe (zagregowane pozycje pozostałe)	50,60	58,08
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 144,71</b>	<b>1 656,68</b>

UDZIAŁ w WYNIKU JEDNOSTEK WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASOŚCI	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Vivid Games S.A. ska - wycena ujemna	102,41	267,40

**NOTA NR 29.  
 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno

podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

ZYSK/(-STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES 01.01.2018 31.12.2018	ZA OKRES 01.01.2017 31.12.2017
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zysk na jedną akcję podstawowy w PLN	-0,19	-0,28
Zysk na jedną akcję rozwodniony w PLN	-0,19	-0,28
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły w zł	-5 448,87	-8 251,87
Rozwodniony w zł	-5 448,87	-8 251,87
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	28 957 400	28 961 500
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt.	28 957 400	28 961 500

**NOTA NR 30.**
**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Nie skorygowano stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych ze względu na ich nieistotną wartość. W związku z tym bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych równa się całkowitej zmianie środków pieniężnych.

**Inne korekty w skonsolidowanych przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej:**

	ZA OKRES: 01.01.2018 - 31.12.2018	ZA OKRES: 01.01.2017 - 31.12.2017
Podwyższenie kapitału podstawowego	147,47	-
Zmiana wyceny programu motywacyjnego	830,50	1 182,53
Zmiana pozostałych wycen	106,10	267,39
Zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	60,51	-
Korekty z tyt. zmiany wyniku z lat ubiegłych	2 199,72	5 598,05
Ogółem	3 344,30	7 047,97

Zmiana zobowiązań z tytułu zadłużenia (Zgodnie z MSR 7 dot. zadłużenia netto)	stan na 31.12.2017	Przepływy środków pieniężnych	Zmiany niepieniężne	stan na 31.12.2018
Krótkoterminowe kredyty bankowe	2 739,80	0,00	33,33	2 739,80
Długoterminowe kredyty bankowe	1 070,40	-2 731,47	-33,33	1 070,40
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	730,94	-409,85	0,00	321,09
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	10 148,73	-	150,55	10 229,28
Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek od obligacji	126,75	0,00	-6,56	120,19
Aktywa zabezpieczające obligacje	-1 785,09	-742,45	252,75	-2 274,79
Razem	13 031,53	-2 821,70	396,74	10 606,57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-8 200,50	6 387,31	-	-1 813,19
Linie kredytowe	-1 500,00	0,00	1 500,00	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-9 700,50	6 387,31	1 500,00	-1 813,19
Ogółem zadłużenie	3 331,59	3 565,61	1 896,74	8 793,38



**Zmiana zobowiązań z tytułu zadłużenia  
(Zgodnie z MSR 7 dot. zadłużenia netto)**

	stan na 31.12.2016	Przepływy środków pieniężnych	Zmiany niepieniężne	stan na 31.12.2017
Krótkoterminowe kredyty bankowe	2 706,47	0,00	33,33	2 739,80
Długoterminowe kredyty bankowe	3 835,20	-2 731,47	-33,33	1 070,40
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 176,93	-445,99	0,00	730,94
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	10 119,29	0,00	10 119,29
Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek od obligacji	0,00	0,00	126,75	126,75
Aktywa zabezpieczające obligacje	0,00	0,00	-1 785,09	-1 785,09
Razem	7 718,60	6 941,83	-1 658,34	13 002,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 584,64	-2 615,86	-178,86	-8 200,50
Linie kredytowe	-1 500,00	0,00	0,00	-1 500,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-7 045,16	-2 462,44	0,00	-9 700,50
Ogółem zadłużenie	673,44	4 479,39	-1 837,20	3 331,59

**NOTA NR 31.**

**UJAWNIECIE DOTYCZĄCE BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W 2018 Grupa dokonała retrospektywnej korekty błędów poprzednich okresów. Błędy te dotyczyły:

1. Prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 instrumentu pochodnego kwalifikowanego jako zobowiązanie finansowe. Po analizie faktów i dokumentów, które były dostępne ale nie zostały uwzględnione na moment zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2017, Jednostka dominująca podjęła decyzję, iż błędnie zaprezentowała zobowiązanie opcyjnie jako zobowiązanie finansowe zamiast jako instrument kapitałowy. Wpływ korekty retrospektywnej został przedstawiony poniżej:

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017**

Pozycja	Przed korektą	Różnica	Po korekcie
Kapitał zapasowy	9 808,01	3 125,22	12 933,23
Instrumenty pochodne (zobowiązania)	3 125,22	-3 125,22	0,00

2. Ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniku kontroli celno-skarbowej.

W wyniku kontroli, Urząd Celno-Skarbowy w Toruniu ustalił, że Jednostka dominująca zawyżyła koszty uzyskania przychodów w 2016 roku. Wynik kontroli skutkowało w ocenie Jednostki dominującej koniecznością dokonania korekty retrospektywnej kwot bieżącego i odroczonego podatku dochodowego wykazanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2017 a także retrospektywnego naliczenia odsetek przypadających na rok obrotowy 2017.

Jednostka dominująca dokonała także weryfikacji analogicznych kosztów za rok 2017 który skutkowało naliczeniem podatku za rok 2017 wraz z należnymi odsetkami za zwłokę oraz rozwiązaniem aktywa podatkowego na stratę podatkową. Wpływ dokonanych korekt został przedstawiony za rok 2016 i rok 2017.

Wpływ korekty retrospektywnej został przedstawiony poniżej:

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2017**

Pozycja	Przed korektą	Różnica	Po korekcie
Aktywa na podatek odroczony	3 829,84	-2 014,00	1 815,84
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-353,42	-2 663,87	-3 017,29
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	649,87	649,87

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017**

Pozycja	Przed korektą	Różnica	Po korekcie
Aktywa na podatek odroczony	1 815,84	-1 500,00	315,84
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-353,42	-2 663,87	-3 017,29
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	-6 516,43	-1 735,44	-8 251,87
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	885,31	885,31

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017**

Pozycja	Przed korektą	Różnica	Po korekcie
Koszty finansowe	1 619,08	37,60	1 656,68

**NOTA NR 32.**
**WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU**

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

WYNAGRODZENIE	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Zarząd	828,95	1 243,70
Rada Nadzorcza	23,72	16,05
<b>RAZEM:</b>	<b>852,67</b>	<b>1 259,75</b>

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

Nie wypłacano wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych i współzależnych.

**Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta:**

ZARZĄD		Rok 2018	Rok 2017
1	Remigiusz Kościelny Prezes Zarządu	312,48	416,30
2	Jarosław Wojczakowski Wiceprezes Zarządu	309,36	413,80
3	Roy Huppert Były Członek Zarządu*	207,11	413,60
	<b>Razem</b>	<b>828,95</b>	<b>1 243,70</b>

\* / Były członek Zarządu który złożył rezygnację z pełnienia funkcji dnia 13 grudnia 2017 roku otrzymał w 2018 roku odprawę w wysokości 207,11 tys. PLN.

RADA NADZORCZA		Rok 2018	Rok 2017
1	Marcin Duszyński Przewodniczący RN	6,98	5,58
2	Piotr Szczeszek Wiceprzewodniczący RN	6,28	4,19
3	Tomasz Muchalski Członek RN	4,18	2,09
4	Szymon Skiendzielewski Członek RN	6,28	4,19
	<b>Razem</b>	<b>23,72</b>	<b>16,05</b>

**NOTA NR 33.  
INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

PODMIOT WSPÓŁZALEŻNY	PRZYCHODY W 2018 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2018	ZAKUPY W 2018 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2018
Vivid Games SA ska	-	-	31,29	7,22

PODMIOT WSPÓŁZALEŻNY	PRZYCHODY W 2017 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2017	ZAKUPY W 2017 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2017
Vivid Games SA ska	-	-	60,54	5,09

**NOTA NR 34.  
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W marcu 2019 roku członkowie Zarządu Vivid Games S.A. udzielili Jednostce dominującej pożyczki o łącznej wartości 2 000,00 tys. PLN. Umowy pożyczek zawarto na okres 3 lat, a oprocentowanie wynosi 5,97% w skali roku, odsetki nie podlegają kapitalizacji. Pożyczkodawcy mogą zażądać objęcia akcji Emitenta nowej emisji w miejsce zwrotu pożyczki wraz z odsetkami (ESPI nr 9/2019). Kwoty pożyczek zostały wpłacone na rachunek Emitenta.

**NOTA NR 35.  
WYKAZ ISTOTNYCH ZDARZEŃ I TRANSAKCJI W GRUPIE**

- (a) odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu:  
nie dotyczy.
- (b) ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu;  
Grupa dokonała odpisu z tytułu wyceny udziału w spółce zależnej w wysokości 102,41 tys. PLN. Powyższe wartości wykazane zostały w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążały koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne w 2018 roku.
- (c) rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji:  
nie dotyczy.
- (d) poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:  
nie dotyczy
- (e) rozliczenia z tytułu spraw sądowych:  
nie dotyczy
- (f) korekty błędów poprzednich okresów: zostały opisane w Nocie 31
- (g) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym:  
nie dotyczy
- (h) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego:  
nie dotyczy
- (i) przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych:  
nie dotyczy. Nie dokonano przesunięć pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.
- (j) zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów:

nie dotyczy. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące zmiany celu lub wykorzystania aktywów.

(k) zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych:

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych poza zobowiązań wynikających z wystawionymi wekslami in blanco dotyczącymi zaciągniętych kredytów oraz umów leasingowych oraz spłaty rat CIT – na 31 grudnia 2018 r pozostała do spłaty kwota 220,53 tys. PLN. Raty spłacane są terminowo opis znajduje się w Nocie 20.

(l) W zakresie działalności gospodarczej Grupy nie występuje cykliczność ani sezonowość w okresie śródrocznym i kwartalnym.

(m) W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiła emisja dłużnych papierów wartościowych skierowanych do odbiorców zewnętrznych. Emisja z roku 2017 została opisana w Nocie 13

(n) Dywidenda przez spółki z Grupy nie były wypłacane.

#### NOTA NR 36.

#### INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W roku 2018 Grupa korzystała z usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w 2017 r. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt PIE Sp. k, ponosząc w związku z powyższym następujące koszty:

<b>WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (NETTO)</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2017</b>
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych)	58,18	59,50
Za inne usługi	-	-
<b>RAZEM WYNAGRODZENIE</b>	<b>58,18</b>	<b>59,50</b>

Remigiusz Kościelny

Jarosław Wojczakowski

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

Hanna Gelo

**Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Bydgoszcz, dnia 26 kwietnia 2019 r.