



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Noty objaśniające do	11
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres	11
Od 01.01.201 roku do 31.12.2017 roku.....	11
Informacje ogólne.....	11
Noty objaśniające do sprawozdania.....	24

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa trwałe	31 332,92	33 051,39	7 512,27	7 470,93
Aktywa obrotowe	10 733,28	8 385,37	2 573,37	1 895,43
Aktywa razem	42 066,20	41 436,76	10 085,64	9 366,36
Kapitał własny	19 286,36	24 586,64	4 624,03	5 557,56
Kapitał podstawowy	2 826,87	2 794,55	677,76	631,68
Zobowiązania długoterminowe	14 351,02	6 396,84	3 440,75	1 445,94
Dłużne papiery wartościowe	10 148,73	0,00	2 433,22	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 428,82	10 453,28	2 020,86	2 362,86
Instrumenty pochodne	3 125,22	5 287,02	749,29	1 195,08

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	17 654,96	22 753,23	4 159,30	5 199,91
Przychody ze sprzedaży	9 484,91	12 136,29	2 234,53	2 773,57
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	8 170,05	10 616,94	1 924,77	2 426,34
Koszty działalności operacyjnej	-19 582,40	-23 293,59	-4 613,38	-5 323,40
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	797,79	3 414,26	187,95	780,28
Całkowite dochody ogółem	-6 516,43	2 995,96	-1 535,19	684,68
EBITDA	5 012,68	7 432,18	1 180,93	1 698,51

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 574,53	2 797,75	606,53	639,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 296,85	-10 864,53	-1 954,64	-2 482,92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 338,18	3 459,58	1 964,37	790,63
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	8 200,50	5 584,64	1 931,94	1 276,28

ZYSK/(-STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zysk na jedną akcję podstawowy w PLN	-0,23	0,11
Zysk na jedną akcję rozwodniony w PLN	-0,23	0,11
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły w zł	-0,23	0,11
Rozwodniony w zł	-0,23	0,11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-6 516,43	2 995,96
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 516,43	2 995,96
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys szt	28 212,34	26 536,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys szt	28 212,34	26 568,79

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia:

31 grudnia 2017 roku – 1 EUR = 4,1709 PLN

31 grudnia 2016 roku – 1 EUR = 4,4240 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

- kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku.

2017 roku 1 EUR = 4,2447 PLN

2016 roku 1 EUR = 4,3757 PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		31 332,92	33 051,39
Rzeczowe aktywa trwałe	1	528,42	915,06
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	26 856,91	22 300,22
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		8 495,71	8 711,21
- Pozostałe wartości niematerialne		2 785,83	4 191,59
- Wartości niematerialne w realizacji		15 575,37	9 397,42
Wspólne przedsięwzięcie, w tym:	3	52,20	319,59
- Inwestycje rozliczane metodą praw własności		52,20	319,59
Należności długoterminowe		65,55	60,06
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	3 829,84	9 456,46
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
AKTYWA OBROTOWE		10 733,28	8 385,37
Zapasy		0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		755,03	277,73
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	675,33
Pozostałe należności		1 175,70	1 013,50
Udzielone pożyczki		0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	8 200,50	5 584,64
Rozliczenia międzyokresowe	9	602,05	834,17
AKTYWA RAZEM:		42 066,20	41 436,76

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		19 286,36	24 586,64
Kapitał podstawowy	10	2 826,87	2 794,55
Akcje własne	13	-5,64	-6,94
Kapitał zapasowy z emisji akcji	12	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy		9 808,01	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	11	2 477,08	1 294,55
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-353,42	2 775,23
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-6 516,43	2 995,96
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		14 351,02	6 396,84
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,50	38,81
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		262,17	220,26
Kredyty i pożyczki	19	1 070,40	3 835,20
Dłużne papiery wartościowe	14	10 148,73	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	20	325,98	731,85
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	2 543,24	1 570,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		8 428,82	10 453,28
Kredyty i pożyczki	19	2 739,80	2 706,47
Dłużne papiery wartościowe	14	126,75	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	20	404,96	445,08
Instrumenty pochodne	18	3 125,22	5 287,02
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	702,17	628,37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,00	0,35
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		373,06	331,24
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		956,86	1 054,75
PASYWA RAZEM:		42 066,20	41 436,76

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI		17 654,96	22 753,23
Przychody ze sprzedaży	27	9 484,91	12 136,29
Koszt wytworzenia na własne potrzeby		8 170,05	10 616,94
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-19 582,40	-23 293,59
Amortyzacja		-4 214,89	-4 017,92
Zużycie surowców i materiałów		-109,87	-257,87
Usługi obce		-8 484,12	-11 517,79
Koszt świadczeń pracowniczych		-6 674,87	-7 175,57
Podatki i opłaty		-7,30	-12,12
Pozostałe koszty		-91,35	-312,32
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-1 927,44	-540,36
Pozostałe przychody operacyjne	28	2 943,95	4 344,36
Pozostałe koszty operacyjne	28	-218,72	-389,74
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		797,79	3 414,26
Przychody finansowe	29	58,02	140,32
Koszty finansowe	29	-1 619,08	-209,30
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności		-267,40	-316,93
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-1 030,67	3 028,35
Podatek dochodowy	26	-5 485,76	-32,39
ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-6 516,43	2 995,96
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (-STRATA) NETTO		-6 516,43	2 995,96
Inne całkowite dochody łącznie		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:		-6 516,43	2 995,96
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ		okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zysk na jedną akcję podstawowy w PLN		-0,23	0,11
Zysk na jedną akcję rozwodniony w PLN		-0,23	0,11
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły w zł		-0,23	0,11
Rozwodniony w zł		-0,23	0,11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-6 516,43	2 995,96
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-6 516,43	2 995,96
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. szt.		28 212,34	26 536,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys. szt.		28 212,34	26 568,79

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31		
Zysk (-strata) netto		-6 516,43	2 995,96
Korekty razem		9 090,96	-198,21
Amortyzacja		4 214,89	4 017,92
Zapłacony podatek dochodowy		0,00	-675,33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		638,22	0,00
Zysk (-strata) z działalności inwestycyjnej		-2 161,80	-3 699,68
Zysk (-strata) z wyceny metodą praw własności		267,39	317,43
Zmiany w kapitale obrotowym		1 382,71	-221,35
- Zmiana stanu rezerw		45,42	947,92
- Zmiana stanu zapasów		0,00	33,34
- Zmiana stanu należności		30,34	1 422,18
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.		1 074,83	-2 033,95
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		232,12	-590,84
Inne korekty		5 312,53	62,80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 137,51	2 797,75
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-8 334,00	-10 632,49
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-50,94	-490,92
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		29,97	6,20
Otrzymane odsetki		58,12	2,14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 296,85	-10 864,53
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		32,32	0,00
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych		1,30	-6,94
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 119,29	0,00
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		0,00	4 350,00
Spłaty kredytów i pożyczek		-2 731,47	-958,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-445,99	263,34
Otrzymane dotacje		1 496,09	0,00
Odsetki zapłacone		-696,34	-188,82
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		7 775,20	3 459,58
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		2 615,86	-4 607,20
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		2 615,86	-4 607,20
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		5 584,64	10 191,84
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		8 200,50	5 584,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2017 ROKU	2 794,55	-6,94	16 027,83	5 771,19	0,00	24 586,63
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 794,55	-6,94	16 027,83	5 771,19	-	24 586,63
Emisja akcji	32,32	-	-	-	-	32,32
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	1,3	-	-	-	1,3
Program płatności akcjami - wycena	-	-	1182,54	-	-	1182,54
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 826,87	-5,64	17 210,37	5 771,19	-	25 802,79
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-6 516,43	-6 516,43
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	2 826,87	-5,64	17 210,37	5 771,19	-6 516,43	19 286,36
Korekta w zakresie miejsca prezentacji wyniku z konsolidacji	-	-	6 124,61	-6 124,61	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU	2 826,87	-5,64	23 334,98	-353,42	-6 516,43	19 286,36

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2016 ROKU	2 794,55	-4,85	15 252,20	2 775,23	0,00	20 817,14
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 794,55	-4,85	15 252,20	2 775,23	-	20 817,14
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-2,09	-	-	-	-2,09
Program płatności akcjami - wycena	-	-	775,63	-	-	775,63
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 794,55	-6,94	16 027,83	2 775,23	-	21 590,68
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	2 995,96	2 995,96
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU	2 794,55	-6,94	16 027,83	2 775,23	2 995,96	24 586,64
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU	2 794,55	-6,94	16 027,83	2 775,23	2 995,96	24 586,64

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 31.12.2017 ROKU

INFORMACJE OGÓLNE

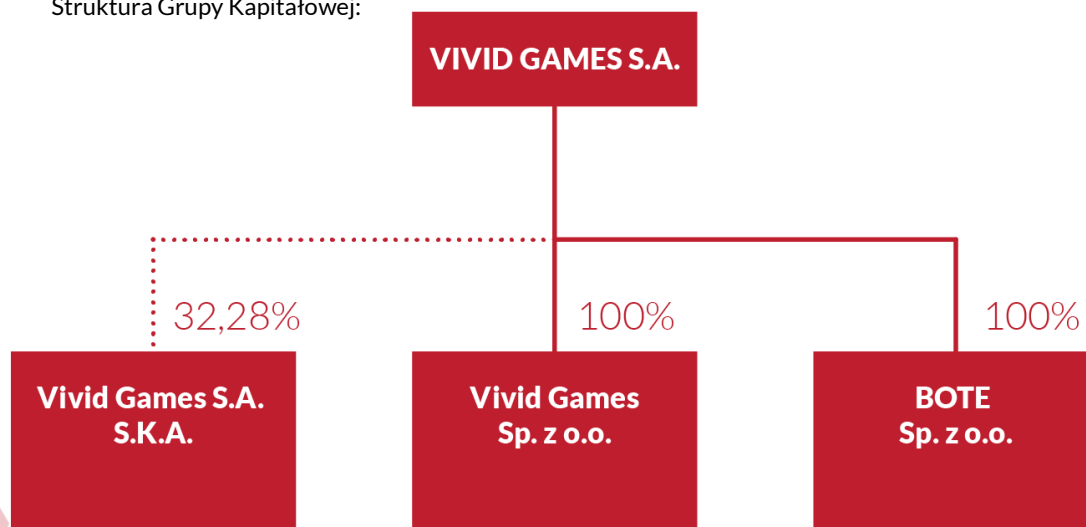
1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej:



Skład Zarządu i Rady Jednostki dominującej

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. skład Zarządu Spółki uległ zmianie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2017 roku wchodził:

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

Dnia 13 grudnia 2017 roku Pan Roy Huppert złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Zarządu Spółki 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 – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Piotr Tomasz Szczeszek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Radoław 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 2017 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 kwietnia 2017 r. podjęło uchwały w sprawie powołania do Rady Nadzorczej na kolejną pięcioletnią kadencję panów Marcina Duszyńskiego, Piotra Szczeszka, Tomasza Muchalskiego oraz Paula Bragiela

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 2017 r. wyniosło 82 osoby, na dzień 31 grudnia 2016 r. – 90,3.

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 2017 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 2017 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 2017 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 4 kwietnia 2018 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 2017.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 r. Grupa zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.:

NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Spółki.

Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada MSR uszczegółowiła zasady:

- ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
- kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów).

Zmiany MSSF 12 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie zakwalifikowała ona udziałów jako przeznaczone do zbycia.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

|Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Spółka dokonuje analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

|Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Spółka analizuje wpływ standardu na sprawozdanie finansowe.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

|Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

|Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

|Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka analizuje wpływ zmiany standardu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

|Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady

stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

[Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.
- MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Spółka analizuje wpływ tych przepisów na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

[Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

[Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka oceniła, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

[Nowa KIMSF 23 „Uncertainty over Income Tax Treatments”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zarząd Spółki analizuje wpływ nowej interpretacji na jej sprawozdanie finansowe. Jednakże Zarząd Spółki wskazuje, że obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

[Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Według szacunków Grupy, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.20.

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:

a) z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,

- b) istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- c) 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 osiąganym 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 Spółki 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 12-60 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 wartości 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 WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

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

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

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

2.7. ZAPASY

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

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

2.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

2.9. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

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 wygaśnię, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

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 wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

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

2.9.4. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

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

2.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.12. KREDYTY BANKOWE

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

2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

2.14. REZERWY

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

2.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

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

Pozostałe zobowiązania Grupa uznaje za nieistotne.

2.16. LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przeniesione 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) Wycena opcji sprzedaży

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

(b) Utrata wartości aktywów trwałych

Zarząd dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w toku produkcji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2017 r. wartości niematerialne zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

(c) Okres użytkowania prac rozwojowych

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

(d) Świadczenia pracownicze

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

(e) Aktywa na odroczony podatek dochodowy

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2017 roku rozpoznano składnik majątku w postaci aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 3 829,84 tys. zł. Główną podstawą jego rozpoznania jest przejściowa różnica związana ze stratą podatkową w Jednostce dominującej w latach 2016-2017. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku spodziewane korzyści pokrywają wartość rozpoznanego aktywa na odroczony podatek.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA

NOTA NR 1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2017		Stan na dzień 31.12.2016	
Grunty	-	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	30,10	-
Urządzenia techniczne i maszyny	490,94	-	826,94	-
Środki transportu	2,25	-	2,96	-
Pozostałe środki trwałe	35,23	-	55,06	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	528,42	-	915,06	-

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
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	62,56	2 253,38	3,98	151,85
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
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0,00	2 240,00	3,98	152,85
Wartość umorzenia na początek okresu	-32,46	-1 426,44	-1,01	-96,79
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
Wartość umorzenia na koniec okresu	0,00	-1 749,06	-1,73	-117,62
Wartość bilansowa netto na początek okresu	30,10	826,94	2,96	55,06
Wartość netto na koniec okresu	-	490,94	2,25	35,23

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	14,14	1 915,31	3,98	148,65
Reklasyfikacja	48,42	-5,32	-	-43,1
Wartość bilansowa brutto na początek okresu po zmianie	62,56	1 909,99	3,98	105,55
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	456,57	-	46,86
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-	-24,51	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-88,66	-	-0,57
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	62,56	2 253,38	3,98	151,85
Wartość umorzenia na początek okresu	-1,18	-1 063,05	-0,3	-70,33
Zwiększenie amortyzacji za okres	-31,28	-464,55	-0,72	-27,03
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	24,51	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	76,64	-	0,57
Wartość umorzenia na koniec okresu	-32,46	-1 426,44	-1,01	-96,79
Wartość bilansowa netto na początek okresu	61,38	846,94	3,68	35,23
Wartość netto na koniec okresu	30,1	826,94	2,96	55,06

NOTA NR 2.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Koszty prac rozwojowych	8 495,71	8 711,21
Pozostałe wartości niematerialne	2 785,83	4 191,59
Wartości niematerialne w realizacji	15 575,37	9 397,42
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	26 856,91	22 300,22

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	15 881,76	5 089,01	9 397,42
Zmiana miejsca prezentacji	296,65	-296,65	0,00
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	16 178,41	4 792,36	9 397,42
Nabycie / wytworzenie	0,00	0,00	8 444,46
Oddanie do użytkowania	2 266,51	0,00	-2 266,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-56,65	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	-200,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	18 388,27	4 592,36	15 575,37
Wartość umorzenia na początek okresu	-7 170,55	-897,41	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 722,01	-1 019,12	0,00
Reklasyfikacje	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	110,00	0,00
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	0,00	0,00	0,00
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-9 892,56	-1 806,53	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	9 007,86	3 894,95	9 397,42
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8 495,71	2 785,83	15 575,37

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	12 312,89	4 814,84	3 502,16
Korekta wartości początkowej - odpis z 2015 roku	-73,25		
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	11 937,97	4 814,84	3 502,16
Nabycie / wytworzenie	-	274,70	10 357,30
Oddanie pracy rozwojowej do użytkowania	4 462,04	-	-4 462,04
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-518,25	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-0,54	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	15 881,76	5 089,01	9 397,42
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-5 189,35	-204,74	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 531,78	-693,21	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	550,58	-	-
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	0,54	-
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-7 170,55	-897,41	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	7 050,29	4 610,10	3 502,16
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8 711,21	4 191,59	9 397,42

Wartości 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 2017 roku, jak również w roku 2016 nie wystąpiły koszty prac badawczych.

Jako jeną 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 2017 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 2017 roku przeprowadzono testy na utratę wartości nakładów na gry, 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 11,59%,

Do oceny potencjału komercyjnego gier testowanych na utratę wartości na 31 grudnia 2017 r. wykorzystane zostały modele analityczne na podstawie których zbudowane zostały scenariusze przychodów. 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 2017 r. wartości niematerialne zdaniem Zarządów przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których bieżąca wartość przekracza ich koszt wytworzenia.

NOTA NR 3. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	31.12.2017	31.12.2016
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA - METODA PRAW WŁASNOŚCI	52,20	319,59
Vivid Games Spółka Akcyjna ska	52,20	319,59
RAZEM	52,20	319,59

Grupa zawiązała w dniu 1 lipca 2013 r. spółkę celową pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna ska.

Powołanie wskazanej spółki Vivid Games Spółka Akcyjna ska było konsekwencją podpisania przez Jednostkę Dominującą umowy inwestycyjnej, której stroną były trzy podmioty. Na podstawie powyższej umowy inwestycyjnej inwestycja została zakwalifikowana jako wspólne przedsięwzięcie – wspólne działanie w rozumieniu MSSF – *Wspólne ustalenia umowne*. Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2017 r. 32,28% udziałów oraz odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. 32,28% udziałów w spółce Vivid Games Spółka Akcyjna ska.

Zgodnie z umową inwestycyjną, jeden z udziałowców Vivid Games Spółka Akcyjna ska ma prawo realizować opcje nabycia do 1.500.000 akcji spółki w zamian za posiadany udział w Vivid Games Spółka Akcyjna ska. Opis znajduje się w Nocie 18.

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

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

INFORMACJE FINANSOWE VIVID GAMES S.A. ska	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA OBROTOWE	145,94	116,05
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140,84	96,03
AKTYWA TRWAŁE	20,31	892,06
KAPITAŁ WŁASNY	161,69	995,27
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4,56	12,31
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	0,52
w tym zobowiązania finansowe inne niż handlowe	-	-
AKTYWA	166,25	1 008,11
	ZA OKRES	ZA OKRES
	OD 1.01 DO	OD 1.01 DO
	31.12.2017	31.12.2016
WYBRANE DANE:		
Przychody	60,54	118,35
Amortyzacja	-864,38	-1 116,62
Usługi obce	10,11	-18,56
Podatki i opłaty	0,58	-2,07
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	0,31	49,61
Wynik na działalności finansowej	-12,20	-8,85
Podatek dochodowy - (obciążenie)/uznanie	0,76	-
WYNIK FINANSOWY	-827,49	-978,14

NOTA NR 4. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2017 r. została przedstawiona w Nocie 1.1.

NOTA NR 5. ZAPASY

Grupa nie posiada zapasów.

NOTA NR 6. UMOWY O BUDOWĘ

UMOWA O USŁUGĘ	31.12.2017	31.12.2016
Łącznie nakłady na dzień bilansowy	4 092,57	4 092,57
Zyski ujęte w okresie	-	-
Straty ujęte w okresie	-	-
KOSZTY PONIESIONE SKORYGOWANE O UJĘTE ZYSKI I STRATY	4 092,57	4 092,57
Kwoty zafakturowane	4 034,12	4 007,40
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMOWY	58,45	85,18

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.

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

	WARTOŚĆ	31.12.2017 ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ	31.12.2016 ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA
Należności z tytułu dostaw i usług	1 149,29	-394,26	755,03	668,32	-390,59	277,73
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 175,70	-	1 175,70	1 688,83	-	1 688,83
Inne należności	65,55	-	65,55	60,06	-	60,06
Razem należności:	2 390,54	-394,26	1 996,28	2 417,21	-390,59	2 026,62

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	31.12.2017		31.12.2016	
	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	755,03	-	277,73	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 175,70	-	1 692,97	-
Inne należności	-	65,55	-4,14	60,06
RAZEM:	1 930,73	65,55	1 966,56	60,06

Grupa posiada należność długoterminową o wartości netto 65,55 tys. zł. Pozycję tą stanowi kaucja zwrotna z tytułu najmu nieruchomości wykorzystywanej do prowadzenia działalności gospodarczej.

NOTA NR 8.
ŚRODKI PIENIĘŻNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 092,60	2 905,67
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107,90	2 678,97
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	8 200,50	5 584,64

Grupa nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

**NOTA NR 9.
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
	31.12.2017	31.12.2016
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	58,45	-
Opłaty roczne (domeny, licencje, ubezpieczenia, prenumeraty)	244,38	279,13
Inne rozliczenia międzyokresowe	299,22	555,04
	-	-
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	602,05	834,17

**NOTA NR 10.
KAPITAŁ PODSTAWOWY**

KAPITAŁ	ILOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ	ILOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ
	31.12.2017	31.12.2016
Akcje serii A	16 500 000	16 500 000
Akcje serii B	8 800 000	8 800 000
Akcje serii C	296 465	296 465
Akcje serii D	2 000 000	2 000 000
Akcje serii E	349 000	349 000
Akcje serii F	323 250	-
RAZEM:	28 268 715	27 945 465

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH	WARTOŚĆ NOMINALNE AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
Remigiusz Kościelny	7 576 250	7 576 250	26,80%	757 625,00	26,80%
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	7 576 250	26,80%	757 625,00	26,80%
Pozostali	13 116 215	13 116 215	46,40%	1 279,30	46,40%
RAZEM:	28 268 715	28 268 715	100,00%	2 826,87	100,00%

**NOTA NR 11.
KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

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

W związku z powyższym w 2016 nastąpiła emisja akcji zwykłych na okaziciela serii C, E, F.

ROK	SERIA C	SERIA E	SERIA F	OGÓŁEM
2014	296 465	-	-	296 465
2015	-	349 000	-	349 000
2016	-	-	323 250	323 250
RAZEM:	296 465	349 000	323 250	968 715

Podwyższenie kapitału związane z emisją akcji Serii F zostało zarejestrowane przez Sąd w 2017 roku.

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.

OKRES	KOSZTY PROGRAMU W DANYM ROKU
Rok 2014 i 2015	518,91
Rok 2016	775,63
Rok 2017	1 182,53
Rok 2018	1 274,04
Rok 2019	489,29

Kalkulacja uwzględnia odkupienia akcji przez Spółkę od byłych pracowników i współpracowników którzy nie przepracowali odpowiedniego okresu czasu określonej w umowie od objęcia akcji - w latach 2016-2017.

NOTA NR 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	9 808,01	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	2 477,08	1 294,55
KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU	23 334,98	16 027,84

NOTA NR 13. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała akcje własne o wartości 5,64 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2016 r., posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 6,94 tys. zł.

NOTA NR 14. 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 2017 w wysokości 126,75 tys. zł 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

WSKAŹNIK FINANSOWY	STAN NA 31.12.2017
Wartość wskaźnika	0,43

NOTA NR 15.

ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO	POZ.	WARTOŚĆ
Zadłużenie Finansowe (bez Instrumentów pochodnych i otrzymanych dotacji)	1	16 475,65
Środki pieniężne	2	8 200,50
Zadłużenie Finansowe Netto	3 (1-2)	8 275,15
Kapitał Własny	4	19 286,36
Wskaźnik Finansowy	5 (3/4)	0,43

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów w wysokości 101,57 tys. zł i odpowiednio 59,66 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. Na pozostałe świadczenia pracownicze Grupa nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA NR 16.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	2017	2016
STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 01.01 POZOSTAŁE REZERWY	551,50	313,35
Zobowiązania utworzone	341,43	359,82
Rezerwy wykorzystane	-257,70	-76,58
Zobowiązania rozwiązane	-	-45,09
STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12, W TYM:	635,23	551,50
- zobowiązania krótkoterminowe	373,06	331,24
- zobowiązania długoterminowe	262,17	220,26

NOTA NR 17.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek został opisany w następnej Nocie 19.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w Nocie 20.

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 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Zobowiązania finansowe		
Dłużne papiery wartościowe	10 275,48	-
Kredyty i pożyczki	3 810,20	6 541,67
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	730,94	1 176,93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	702,17	628,37
Instrumenty pochodne	3 125,22	5 287,02

Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	0,35
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,50	38,81
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	4 135,33	3 176,97
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	8 428,82	10 453,28
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	14 351,02	6 396,84

NOTA NR 18.
INSTRUMENTY POCHODNE

INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	3 125,22	5 287,02
Razem - krótkoterminowe zobowiązanie	3 125,22	5 287,02

W roku 2013 Jednostka dominująca podpisała umowę na mocy której była stroną dwóch umów opcji: wniesienia oraz sprzedaży:

- „Opcja wniesienia” zakładała, że Inwestor w ciągu 2 (dwóch) lat od daty zawązania Vivid Games S.A. ska, będzie miała prawo wniesienia wszystkich posiadanych przez siebie akcji w Vivid Games S.A. ska jako wkładu niepieniężnego na pokrycie 1.500.000 (słownie: półtora miliona) akcji Vivid Games S.A. nowej emisji. Opcja wniesienia nie została wykorzystana i w związku z powyższym uległa wygaśnięciu.

- „Opcja sprzedaży” zakładała prawo Inwestora, po upływie 2 lat od zawązania Vivid Games S.A ska, do zbycia na rzecz Spółki, za cenę równą łącznej cenie 1.500.000 szt. akcji Vivid Games S.A. obliczonej na podstawie średniej cen zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich 30 (trzydziestu) sesji poprzedzających datę złożenia przez Inwestora GPV I Inwestycje Sp. z o.o. (dalej Inwestor lub GPV) pisemnego żądania wykonania Opcji Sprzedaży, pomniejszonej o kwoty faktycznie uzyskane przez Inwestora z tytułu podziału zysku i umorzenia posiadanych przez Inwestora akcji Vivid Games S.A ska. Opcja sprzedaży mogła być wykonana w terminie do 1 lipca 2018 r..

W dniu 18 grudnia 2015 r. Jednostka dominująca podpisała z Inwestorem porozumienie, na mocy którego „Opcja wniesienia” oraz „Opcja Sprzedaży” wygaśły a Spółka stała się stroną „Nowej opcji wniesienia” i „Nowej opcji sprzedaży”.

Istota „Nowej opcji wniesienia” sprowadza się do uprawnienia GPV, w terminie do dnia 31 grudnia 2016 r., do objęcia 1.500.000 akcji Vivid Games nowej emisji w zamian za wkład niepieniężny w postaci wszystkich posiadanych przez GPV akcji SKA.

W dniu 11 października 2016 r. Jednostka dominująca podpisała z Inwestorem porozumienie zmieniające porozumienie z dnia 18 grudnia 2015 r. Na mocy nowego porozumienia zmienione zostały terminy wykonania „Nowej Opcji Wniesienia” i „Nowej Opcji Sprzedaży”. „Nowa Opcja Wniesienia” może zostać wykonana w terminie do dnia 31 grudnia 2017 r., zaś „Nowa Opcja Sprzedaży” może zostać wykonana w terminie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 1 lipca 2020 r. Zgodnie z nowym porozumieniem, „Nowa Opcja Wniesienia” mogła zostać wykonana również poprzez dokonanie przez Jednostkę dominującą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia przez Inwestora łącznie 1 500 000 szt. akcji nowej emisji w zamian za wkład pieniężny.

W związku z wpłynięciem do Jednostki dominującej w dniu 4 lipca 2017 żądania wykonania Nowej Opcji Wniesienia, dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 1 500 000 akcji nowej emisji. W dniu 30 października 2017 r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zarejestrował zmiany w Statucie Jednostki dominującej w zakresie: emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz zmiany statutu. Oferta objęcia warrantów subskrypcyjnych skierowana do GPV w dniu 17 listopada 2017 r. została przyjęta przez GPV w dniu 4 grudnia 2017.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wykonanie Nowej Opcji Wniesienia nie zostało zakończone. W celu zakończenia realizacji Opcji, GPV lub jej następcy prawni powinni w terminie do 31 grudnia 2018 r. złożyć oświadczenie o

wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych i objęcia akcji nowej emisji, jak również jednostka dominująca powinna zawrzeć z GPV lub jej następcami prawnymi umowę nabycia akcji w Vivid Games S.A. S.K.A. posiadanych przez GPV.

Na dzień zakończenia roku obrotowego wycena opcji sprzedaży dokonana została przez niezależnego aktuariusza, która na dzień 31 grudnia 2017 r. wg metody Monte Carlo wyniosła 3 125,22 tys. zł i odpowiednio 5 287,02 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Spółka ujęła wycenę opcji w pozycji instrumenty pochodne i zaklasyfikowała to zdarzenie jako krótkoterminowe w związku z możliwą datą realizacji opcji.

Różnica z wycen na dzień 31 grudnia 2017 roku a wyceną na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 2 161,80 tys. zł została ujęta w Rachunku zysków i strat jako pozostały przychód operacyjny.

NOTA NR 19. KREDYTY I POŻYCZKI

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2017	31.12.2016
O okresie spłaty do 12 miesięcy	2 739,80	2 706,47
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 070,40	3 835,20
RAZEM	3 810,20	6 541,67

W październiku 2017 roku Jednostka dominująca podpisała kolejną, roczną umowę z instytucją finansową o kredyt w rachunku bieżącym (linia kredytowa) w celu finansowania bieżącej działalności. Przyznana kwota wynosiła 1 500 tys. zł i została przyznana na okres 12 miesięcy. Wysokość oprocentowania jest równy zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N 1M w PLN plus 1,8 punktów procentowych. Kredyt nie był wykorzystywany.

W roku 2016 Jednostka dominująca podpisała ogółem osiem nowych umów o kredyt obrotowy z instytucją finansową na ogólną kwotę 4 350 tys. zł. Kredyty są spłacane od stycznia 2017 roku. Umowy zawarto na okres powyżej dwóch lat (mniej niż trzy lata). Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN plus od 1,80 do 2,50 punktów procentowych. Zabezpieczenie wiarytelności instytucji finansowej z tytułu umowy kredytowej stanowi gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego do wysokości 80%. Spółka złożyła jako zabezpieczenie spłaty kredytów weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

NOTA NR 20. 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%.

	MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Nie dłużej niż 1 rok	466,92	540,73	404,96	445,08
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	334,20	804,18	325,98	731,85
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	801,12	1 344,91	730,94	1 176,93

NOTA NR 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa uznała jako zobowiązania warunkowe otrzymane dotacje (do czasu spełnienia się wszystkich warunków wynikających z przyznanych dotacji). Na dzień 31 grudnia 2017 kwota otrzymanych dotacji wynosiła 4 113,95 tys. zł. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej spełnienie warunków utrzymania trwałości projektów w otrzymanych dotacjach jest niezagrażone.

Dnia 28 września 2017 roku w Jednostce dominującej, rozpoczął kontrolę podatkową Kujawsko – Pomorski Urząd Celno – Skarbowy w Toruniu Delegatura w Bydgoszczy (UCS) dotyczącą roku 2016 w zakresie ustalenia wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych. Upoważnienie do kontroli wygaśnie dnia 27 czerwca 2018 roku.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok jest prawidłowe.

NOTA NR 22.

DOTACJE

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 zostanie wykonana praca rozwojowa dotycząca funkcjonalności testowania gier.

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 jest stworzenie Systemu GTF, który służyć będzie do automatycznego testowania funkcjonalności gier mobilnych

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.

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 realizujący przełomową technologicznie funkcję dostosowania poziomu trudności w różnych wymiarach przestrzeni cech (metryk gracza) w czasie rzeczywistym dla gier mobilnych różnego gatunku.

W roku 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała wpłaty z tytułu dofinansowania w wysokości 1.496,09 tys. zł. Środki te wpłynęły na rachunki bankowe, z tego na dzień bilansowy kwota 69,90 tys. zł nie podlegała refinansowaniu.

NOTA NR 23.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII	NA DZIEŃ 31.12.2017		NA DZIEŃ 31.12.2016	
	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA
AKTYWA FINANSOWE	8 959,02	8 959,02	5 922,43	5 922,43
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pożyczki i należności	758,52	758,52	337,79	337,79
Środki pieniężne	8 200,50	8 200,50	5 584,64	5 584,64
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	18 180,79	18 180,79	13 633,99	13 633,99
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 125,22	3 125,22	5 287,02	5 287,02

Pozostałe zobowiązania finansowe	4 906,84	4 906,84	8 346,97	8 346,97
Zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	10 148,73	10 148,73	-	-

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe (Nota 8).

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

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

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie stanowią kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki (Nota 19), oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 20).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 17), ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

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

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

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

Wartości godziwe posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych opisanych w Nocie 18 są danymi określanymi przez Poziom 3. W 2017 i 2016 roku nie nastąpił transfer instrumentów finansowych pomiędzy poziomami.

WYSZCZEGÓLNIENIE

31 GRUDNIA 2017

	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	3 125,22	3 125,22
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	3 125,22	3 125,22
Wartość godziwa netto	0,00	0,00	3 125,22	3 125,22

WYSZCZEGÓLNIENIE

31 GRUDNIA 2016

	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	5 287,02	5 287,02
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	5 287,02	5 287,02
Wartość godziwa netto	0,00	0,00	5 287,02	5 287,02

NOTA NR 24.
RYZYO 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 2017 ze stratą operacyjną, drugą kolejną po 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.

Narażanie 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.

25.1. RYZYKO STÓP PROCENTOWEJ

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągnięte kredyty oraz pożyczki są oprocentowane według zmiennych stóp. Grupa nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych w 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.

**RYZYO STÓP PROCENTOWYCH –
ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017**
Wzrost o 1,0%

Wzrost o 1,0%

**KAPITAŁ
WŁASNY**

-148,17

**RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT**

-148,17

**RYZYO STÓP PROCENTOWYCH –
ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2016**
Wzrost o 1,0%

Wzrost o 1,0%

**KAPITAŁ
WŁASNY**

-65,06

**RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT**

-65,06

25.2. 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 19% należności handlowych netto na dzień 31 grudnia 2017 r. i odpowiednio 35% należności handlowych netto na dzień 31 grudnia 2016 r.

JAKOŚĆ KREDYTOWA NALEŻNOŚCI BIEŻĄCYCH	NA DZIEŃ 31.12.2017	NA DZIEŃ 31.12.2016
GRUPY KONTRAHENTÓW - NALEŻNOŚCI HANDLOWE		
Światowe koncerny branży IT	633,05	201,91
Nowi klienci	1,02	1,27
Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	120,96	74,45
STAN NA KONIEC OKRESU	755,03	277,63

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie posiadane środki pieniężne w wysokości 8 186,46 tys. zł ulokowane były w dwóch bankach o ratingu długoterminowej oceny BBB oraz BBB- wg agencji Fitch z perspektywą długoterminową stabilną i odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. środki pieniężne były ulokowane w jednym banku o ratingu długoterminowym BBB wg agencji Fitch

Wiekowanie należności handlowych przedstawia się następująco:

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	NA DZIEŃ 31.12.2017	NA DZIEŃ 31.12.2016
Należności handlowe, w tym:		
- bieżące	678,88	275,67
- przeterminowane do 6 miesięcy	98,54	0,20
- przeterminowane 6-12 miesięcy	0,08	10,60
- przeterminowane powyżej 1 roku	371,79	381,85
RAZEM NALEŻNOŚCI HANDLOWE, RAZEM (BRUTTO)	1 149,29	668,32
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	394,26	390,59
RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (NETTO)	755,03	277,73

ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NA UTRATĘ WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	390,52	300,32
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	19,93	122,91
Wykorzystanie odpisu	-16,19	-32,64
Odwrocenie odpisu	-	-
STAN NA KONIEC OKRESU	394,26	390,59

25.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącej sytuacji finansowej oraz płynności w cyklach miesięcznych. Wskaźniki płynności utrzymywane są na kontrolowanym przez Spółkę 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 2017 wynosi 8 500,50 tys. zł w porównaniu do 5 584,64 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016. 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.

**RYZYO PŁYNNOŚCI - TERMINY
ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ
FINANSOWYCH W 2017 ROKU**

	DO 6 M-CY	6 - 12 M-CY	1- 3 LATA	POW. 3 LAT
<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	3 125,22	-	-	-
RAZEM	5 580,13	1 524,66	11 539,19	-

**RYZYO PŁYNNOŚCI - TERMINY
ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ
FINANSOWYCH W 2016 ROKU**

	DO 6 M-CY	6 - 12 M-CY	1- 3 LATA	POW. 3 LAT
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	628,37	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	267,48	273,25	636,20	-
bankowe kredyty obrotowe	1 436,57	1 294,90	3 810,20	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
opcje	5 287,02	-	-	-
RAZEM	7 619,44	1 568,15	4 446,40	-

KREDYTY I POŻYCZKI - DOSTĘPNE FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE	NA DZIEŃ	
	31.12.2017	31.12.2016
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM		
- kwota wykorzystana	-	-
- kwota niewykorzystana	1 500,00	1 000,00
KREDYTY OBROTOWE		
- kwota wykorzystana	3 810,20	6 541,67
- kwota niewykorzystana	-	-

25.4. RYZYKO CENOWE

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

25.5. RYZYKO WALUTOWE

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

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

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2017				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	89,12	171,28	6,67	-	-
Środki pieniężne	466,46	677,77	1,04	-	-

Zobowiązania handlowe	-16,97	-62,58	-0,88	-	-
EKSPOZYCJA NETTO	538,61	786,46	6,83	-	-

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2016				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	61,03	66,6	6,75	11,29	97,31
Środki pieniężne	427,65	233,09	0,59	-	-
Zobowiązania handlowe	-81,83	-42,54	-0,08	-	-
EKSPOZYCJA NETTO	406,85	257,15	7,26	11,29	97,31

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

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

RYZYO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA:

	2017	2016
Wzrost o 10%	486,02	327,43

NOTA NR 25.
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 kredyty (zobowiązania), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH	STAN NA	
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania krótkoterminowe	8 428,82	10 453,28
Zobowiązania długoterminowe	14 351,02	6 396,84
Środki pieniężne	-8 200,50	-5 584,64
ZADŁUŻENIE NETTO	14 579,34	11 265,48
KAPITAŁ WŁASNY	19 289,36	24 586,64
STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO	0,76	0,46

NOTA NR 26.
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.

PODATEK DOCHODOWY	Na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	16,11
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0,50	38,81
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 829,84	9 456,46

Na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 3.829,84 tys. zł. Powstało ono głównie z powodu strat podatkowych Jednostki dominującej w 2016 i 2017 roku. W 2017 roku jednorazowo rozwiązano aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 5 143,00 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 6 650,31 tys. zł) z powodu zmiany przepisów podatkowych które weszły w życie od 2018 roku. Aktywo to powstało pierwotnie w 2015 roku podczas pierwszej konsolidacji Grupy Vivid Games.

Bieżące obciążenie podatkowe Grupy 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. Rok podatkowy i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	-	16,11
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	16,11
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	23,38	-1 863,00
AKTYWOWANY PODATEK DOCHODOWY	-5 509,14	-1 879,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 509,14	-1 879,00
OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	5 485 76	32,39
EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
ZYSK (-STRATA) BRUTTO	-1 030,67	3 028,35
PODATEK DOCHODOWY WEDŁUG OCZEKIWANEJ STAWKI 19%	-	575,39
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	-	155,58
- z tytułu niezrealizowanych zysków na poziomie konsolidacji	-	-
- z tytułu wyceny opcji	-	-702,93
- pozostałe różnice	-	4,35
RAZEM KOREKTY OCZEKIWANEJ STAWKI PODATKOWEJ	-	-543,00
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	-	32,39

NOTA NR 27.
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	
	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	9 484,91	12 136,29
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9 484,91	12 136,29

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 w roku 2017:

Amerika Północna	47,08%
Europa	24,04%
Azja	21,07%
Australia	3,03%
Amerika Południowa	0,70%
Afryka	0,60%

NOTA NR 28.
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2017	31.12.2016
Wycena nowej opcji sprzedaży	2 161,81	3 699,68
Zyski ze sprzedaży aktywów trwałych	12,71	6,20
Dotacje	523,57	514,55
Pozostałe (zagregowane pozycje pozostałe)	235,42	123,93
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 943,95	4 344,36

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2017	31.12.2016
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	99,34	12,01
Koszty odpisu niezakończonych prac rozwojowych	-	13,01
Odpisy na należności handlowe	19,92	122,85
Pozostałe korekty dotyczące lat ubiegłych	-	165,33
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Wycena nowej opcji sprzedaży	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje pozostałe)	99,46	76,54
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	218,72	389,74

NOTA NR 29.
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2017	31.12.2016
Lokaty bankowe	58,02	20,28
Odsetki dotacja	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Wynik netto na różnicach kursowych	-	88,44
Pozostałe przychody finansowe (zagregowane pozycje pozostałe)	-	31,60
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	58,02	140,32

KOSZTY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	192,27	87,25
Odsetki od wyemitowanych obligacji	535,83	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	94,99	101,57
Różnice kursowe	414,48	-
Koszty emisji obligacji	93,63	0,60
Wycena udziału do wartości godziwej	267,40	-
Pozostałe koszty finansowe (zagregowane pozycje pozostałe)	-	20,48
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 619,08	209,30

NOTA NR 30.
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej w ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES: 01.01.2017 - 31.12.2017	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	-0,23	0,11
Rozwodniony	-0,23	0,11
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,23	0,11
Rozwodniony	-0,23	0,11
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-6 516,43	2 995,96
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 516,43	2 995,96
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	28 212,34	26 536,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	28 212,34	26 568,80

**NOTA NR 31.
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.

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	3 301,59

**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 dominująca 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 zależnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno):

WYNAGRODZENIE	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Zarząd	1 457,16	1 256,05
Rada Nadzorcza	16,05	9,66
RAZEM:	1 473,21	1 265,71

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej zostali objęci Programem Motywacyjnym. Liczba akcji objętych Programem Motywacyjnym przypadającym na Zarząd wynosi na dzień 31 grudnia 2017 r. 180 000 sztuk, przy czym akcje zostały przyznane Panu Royowi Huppertowi, który na dzień 31 grudnia 2017 roku nie pełnił funkcji członka zarządu. Na 31 grudnia 2016 roku stan przyznanych akcji z tytułu programu motywacyjnego wynosił 80 000 sztuk akcji.

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

NOTA NR 33.
INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

PODMIOT WSPÓŁZALEŻNY	PRZYCHODY W 2016 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2016	ZAKUPY W 2016 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2016
Vivid Games SA ska	-	-	118,36	20,02

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2017	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2017
Vivid Games SA ska	-	-	-	-

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2016	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2016
Vivid Games SA ska	5,32	-	-	-

NOTA NR 34.
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 28 września 2017 roku rozpoczęła się kontrola podatkowa UCS dotycząca roku 2016 w zakresie ustalenia wymiaru podatku dochodowego. Upoważnienie do kontroli wygaśnie dnia 27 czerwca 2018 roku. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie zostało sformułowane przez kontrolujących żadne stanowisko w zakresie przedmiotu kontroli

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;
Spółka dokonała odpisów

1. Odpis z tytułu wyceny udziału w spółce współzależnej w wysokości 267,40 tys. zł.
2. Na skutek decyzji o zakończeniu użytkowania wartości niematerialnej Jednostka dominująca odpisała w koszty nieumorzoną kwotę w wysokości 90,00 tys. zł
3. Jednostka dominująca dokonała analizy przeterminowanych należności i dokonała odpisu na należności w wysokości 3,73 tys. zł.

Powyższe wartości wykazane zostały w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążyły koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne w 2017 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:
nie dotyczy

(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.

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

(m) W okresie sprawozdawczym w Grupie wystąpiła emisja dłużnych papierów wartościowych skierowanych do odbiorców zewnętrznych którą opisano w Nocie 14

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

**NOTA NR 36.
INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH**

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

WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (NETTO)	NA DZIEŃ 31.12.2017	NA DZIEŃ 31.12.2016
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych)	59,50	59,50
Za inne usługi	-	15,20
RAZEM WYNAGRODZENIE	59,50	74,70

Remigiusz Kościelny

Jarosław Wojczakowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Hanna Gelo

Odpowiedzialny za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Bydgoszcz, dnia 4 kwietnia 2018 r.