

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

VIVID GAMES S.A.



BYDGOSZCZ, DNIA 14 MARCA 2017 R.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
INFORMACJE OGÓLNE.....	13
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA	23

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	NA DZIEŃ 31.12.2016 W TYS ZŁ	NA DZIEŃ 31.12.2015 W TYS ZŁ	NA DZIEŃ 31.12.2016 W TYS EUR	NA DZIEŃ 31.12.2015 W TYS EUR
Aktywa trwałe	62 913,44	70 170,75	14 220,94	16 466,21
Aktywa obrotowe	8 379,97	13 173,18	1 894,21	3 091,21
Aktywa razem	71 293,41	83 343,93	16 115,15	19 557,42
Kapitał własny	54 809,40	60 149,70	12 389,10	14 114,68
Kapitał podstawowy	2 794,55	2 794,55	631,68	655,77
Zobowiązania długoterminowe	6381,91	5623,34	1 442,57	1 319,57
Zobowiązania krótkoterminowe	10 102,10	17 570,89	2 283,48	4 123,17
Instrumenty pochodne	5 287,02	8 986,7	1 195,08	2 108,81

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016 W TYS ZŁ	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015 W TYS ZŁ	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016 W TYS EUR	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015 W TYS EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	22 753,12	20 572,94	5 199,88	4 916,11
Przychody ze sprzedaży	12 136,18	12 956,60	2 773,54	3 096,11
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	10 616,94	7 616,34	2 426,34	1 820,00
Koszty działalności operacyjnej	-37 121,35	-18 444,88	-8 483,52	-4 407,59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-10 414,44	47 826,73	-2 380,06	11 428,68
Całkowite dochody ogółem	-5 567,27	47 497,22	-1 272,32	11 349,94
EBITDA	-6 456,86	50 205,89	-1 475,62	11 997,20
Zysk na jedną akcję zwykły (w zł/EUR)	-0,20	1,79	-0,05	0,43
Zysk na jedną akcję rozwodniony (w zł/EUR)	-0,20	1,79	-0,05	0,43

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015
	W TYS ZŁ	W TYS ZŁ	W TYS EUR	W TYS EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 794,17	21 077,5	638,57	5 036,68
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 857,32	-25 475,38	-2 481,28	-6 087,60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 450,86	12 999,26	788,64	3 106,30
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	5 545,16	10 157,45	1 267,26	2 427,22

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

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

31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

2016 roku 1 EUR = 4,3757 PLN

2015 roku 1 EUR = 4,1848 PLN

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	NA DZIEŃ 31.12.2016	NA DZIEŃ 31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE		62 913,44	70 170,75
Rzeczowe aktywa trwałe	1	915,06	947,23
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	22 063,91	14 865,91
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		8 771,54	6 753,65
- Pozostałe wartości niematerialne		3 894,95	4 610,10
- Wartości niematerialne w realizacji		9 397,42	3 502,16
Inwestycje w jednostki powiązane	4	333,59	572,44
Należności długoterminowe	7	60,06	95,66
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	37 323,00	53 268,42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 217,82	421,09
AKTYWA OBROTOWE		8 379,97	13 173,18
Zapasy	25	0,00	33,34
Należności z tytułu dostaw i usług	7	277,63	1 612,56
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		675,33	0,00
Pozostałe należności		1 013,27	1 063,49
Udzielone pożyczki		35,79	145,16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	5 545,16	10 157,45
Rozliczenia międzyokresowe	9	832,79	161,18
AKTYWA RAZEM:		71 293,41	83 343,93

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	NOTA	NA DZIEŃ 31.12.2016	NA DZIEŃ 31.12.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		54 809,40	60 149,70
Kapitał podstawowy	10	2 794,55	2 794,55
Akcje własne	13	-6,93	-4,85
Kapitał zapasowy z emisji akcji	12	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy		45 576,79	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	11	1 294,55	518,91
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-332,18	-5 389,42
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-5 567,27	47 497,22
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		6 381,91	5 623,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23,88	89,75
Pozostałe rezerwy	15	220,26	160,60
Kredyty i pożyczki	18	3 835,20	2 189,74
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	731,85	674,11
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 570,72	2 509,14
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		10 102,10	17 570,89
Kredyty i pożyczki	18	2 706,47	959,59
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	445,08	239,48
Instrumenty pochodne	17	5 287,02	8 986,70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		623,49	6 280,57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	641,69
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,35	76,58
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		327,24	143,75
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		712,45	242,53
PASYWA RAZEM:		71 293,41	83 343,93

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM I ZRÓWNANE Z NIMI		22 753,12	20 572,94
Przychody ze sprzedaży	25	12 136,18	12 956,60
Koszt wytworzenia na własne potrzeby		10 616,94	7 616,34
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-37 121,35	-18 444,88
Amortyzacja		-3 957,58	-2 379,16
Zużycie surowców i materiałów		-256,44	-212,18
Usługi obce		-25 629,43	-11 227,77
Koszt świadczeń pracowniczych		-7 175,57	-4 458,18
Podatki i opłaty		-11,73	-25,79
Pozostałe koszty		-90,60	-141,80
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-14 368,23	2 128,06
Pozostałe przychody operacyjne	26	4 342,27	49 898,82
Pozostałe koszty operacyjne	26	-388,48	-4 200,15
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-10 414,44	47 826,73
Przychody finansowe	27	3 433,20	181,53
Koszty finansowe	27	-448,63	-136,50
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-7 429,87	47 871,76
Podatek dochodowy	24	1 862,60	-374,54
ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-5 567,27	47 497,22
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
ZYSK (-STRATA) NETTO		-5 567,27	47 497,22
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:		-5 567,27	47 497,22

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)

	2016	2015
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	-0,20	1,79
Rozwodniony	-0,20	1,79
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,20	1,79
Rozwodniony	-0,20	1,79
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-5 567,27	47 497,22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 567,27	47 497,22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	27 876 174	26 546 581
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	27 876 174	26 579 070

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
ZYSK (STRATA) NETTO		-5 567,27	46 950,63
KOREKTY RAZEM		8 361,44	-25 873,13
Amortyzacja		3 957,58	2 379,16
Zapłacony podatek dochodowy		-651,60	-793,85
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		182,12	49,78
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-3 699,68	-45 630,53
Zmiany w kapitale obrotowym		7 903,28	5 874,55
- Zmiana stanu rezerw		177,28	38,00
- Zmiana stanu zapasów		33,34	-17,05
- Zmiana stanu należności		16 362,81	-236,15
- Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.		-6 201,81	6 274,75
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 468,34	-185,00
Inne korekty		669,74	12 247,76
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		2 794,17	21 077,50
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-10 591,09	-13 364,62
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		124,13	200,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-497,61	-159,25
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		6,20	0,70
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		0,00	-12 192,16
Pożyczki udzielone		-28,60	-346,09
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych akt. fin		109,37	327,79
Otrzymane odsetki		20,28	58,25
Otrzymane dywidendy		0,00	
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		-10 857,32	-25 475,38
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0,00	9 231,23
Nabycie akcji własnych		-2,08	-4,85
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		4 350,00	2 755,00
Spłaty kredytów i pożyczek		-958,00	-440,26
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		263,34	-227,09
Otrzymane dotacje		0,00	1 781,22
Odsetki zapłacone		-202,40	-95,99

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	3 450,86	12 999,26
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-4 612,29	8 601,38
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-4 612,29	8 601,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 157,45	1 556,07
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 545,16	10 157,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE 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	42 107,80	-	60 149,70
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 794,55	-4,8	15 252,20	42 107,80	-	60 149,70
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-2,08	-	-	-	-2,08
Program płatności akcjami - wycena	-	-	775,63	-	-	775,63
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	41 893,40	-42 107,80	-	-214,41
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 794,55	-6,93	57 921,23	-	-	60 708,86
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-332,18	-5 567,27	-5 899,46
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	2 794,55	-6,93	57 921,23	-332,18	-5 567,27	54 809,40
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU	2 794,55	-6,93	57 921,23	-332,18	-5 567,27	54 809,40

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2015 - 31.12.2015	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2015 ROKU	2 530,00	-	3 348,59	2 925,61	-	8 804,20
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-5 793,66	-	-5 793,66
SALDO PO ZMIANACH	2 530,00	-	3 348,59	-2 868,05	-	3 010,54
Emisja akcji	264,55	-	8 966,68	-	-	9 231,23
Zakup akcji własnych	-	-4,8	-	-	-	-4,85
Program płatności akcjami - wycena	-	-	415,56	-	-	415,56
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 521,36	-2 521,36	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 794,55	-4,85	15 252,20	-5 389,41	-	12 652,48
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	47 497,22	47 497,22
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY	2 794,55	-4,85	15 252,20	-5 389,41	47 497,22	60 149,70
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU	2 794,55	-4,85	15 252,20	-5 389,41	47 497,22	60 149,70

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JENOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.****1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. Informacje o Spółce**

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

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

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

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

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Vivid Games S.A. jest:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (wg PKD)
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (wpis w KRS)

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2016 r. uwzględniając osoby współpracujące, wyniosło w przeliczeniu na etaty ogółem 90,3 osoby, na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 118,25.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich o ile nie wskazano inaczej.

1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych jednostkowych danych finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.4. ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 14 marca 2017 r.

Walne Zgromadzenie Vivid Games S.A. ma prawo wprowadzić zmiany do prezentowanych danych po dacie publikacji do czasu zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Spółka stosuje MSSF zgodnie z uchwałą nr 4 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 września 2015.

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.:

NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki za 2016 rok.

Na dzień 21 lutego 2017 roku następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

2.2.1. Nabyte Wartości Niematerialne

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

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

2.2.2. 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. Spółka 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 Spółkę Plan kont umożliwia ewidencjonowanie poniesionych nakładów na poszczególne prace rozwojowe.

Spółka 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.

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

2.2.3. 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 Zarządu Spółki 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.

2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W dacie przyjęcia aktywa do używania Spółka. 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 Spółki. 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.

2.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółki 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.

2.5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.6. 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.).

2.7. 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.

2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- 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;
- 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;
- 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.

2.8.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka 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, wygaśły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygaśło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

2.8.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

2.8.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka 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.

2.8.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.9. 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).

2.10. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.11. 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.

2.12. 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).

2.13. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

2.14. 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 r. obrotowego.

Pozostałe zobowiązania Spółka uznaje za nieistotne.

2.15. LEASING

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

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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 r. 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 r. 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.

2.19. 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 r. obrotowym.

(a) Wycena opcji sprzedaży

Zarząd dokonał wyceny opcji (patrz Nota 17). Wycena opcji w znaczącym stopniu zależy od wartości godziwej akcji Spółki oraz udziałów spółki Vivid Games Ska. Na wycenę opcji ma wpływ m.in. wartość akcji Spółki i ich zmienność, stopa procentowa.

(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 31.12.2015 r. wartości niematerialnie 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

Spółka 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 wraz z kosztami ZUS pracodawcy oraz liczby zaległych dni urlopowych.

(e) Aktywa na odroczony podatek dochodowy

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2016 roku rozpoznano składnik majątku w postaci aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 2 217,82 tys. zł. Główną podstawą jego rozpoznania jest przejściowa różnica związana ze stratą podatkową za 2016 rok. Zdaniem Zarządu Spółki stan na dzień 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowy i spodziewane zyski podatkowe w latach następnych pokrywają na dzień bilansowy wartość rozpoznanego aktywa na odroczony podatek.

2.20PREZENTACJA DOTYCZĄCA POŁĄCZENIA

W dniu 4 kwietnia 2016 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia spółek Bote sp. zoo ska z Vivid Games S.A. Spółką przejmującą była Vivid Games S.A. Połączenie spółek odbyło się bez podwyższenia kapitału. Spółka posiadała 100% udziałów w przejmowanej spółce zależnej. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów.

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie z dnia 4 kwietnia 2016 roku spółki zależnej Bote sp. zoo ska z Vivid Games S.A. miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego (tzn. 1 stycznia 2015 roku).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA
**NOTA NR 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA DZIEŃ 31.12.2015
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	30,10	12,96
Urządzenia techniczne i maszyny	826,94	852,26
Środki transportu	2,96	3,68
Pozostałe środki trwałe	55,06	78,33
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	915,06	947,23

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	-	-43,10
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU PO ZMIANIE	62,56	1 909,99	3,98	105,55
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	-0,30	-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	30,10	826,94	2,96	55,06

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	1 047,60	-	33,23
Nabycia bezpośrednie	14,14	903,65	3,98	115,42
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-35,94	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	14,14	1 915,31	3,98	148,65
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-	-630,01	-	-18,18
Zwiększenie amortyzacji za okres	-1,18	-467,77	-0,30	-52,15
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	34 728,49	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	12,96	852,26	3,68	78,33
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	12,96	852,26	3,68	78,33

NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA DZIEŃ 31.12.2015
Wartość firmy	-	-
Patenty i licencje	-	-
Koszty prac rozwojowych	8 771,54	6 753,65
Pozostałe wartości niematerialne	3894,95	4 610,10
Wartości niematerialne w realizacji	9 397,42	3 502,16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	22 063,91	14 865,91

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	12 011,22	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	-5 257,57	-204,74	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 738,69	119,08	-

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	550,58	-	-
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	0,54	-
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-7 110,22	-1 194,06	-

WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	6 753,65	4 610,10	3 502,16
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	8 771,54	3 894,95	9 397,42

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	5 720,60	445,41	5 372,72
Nabycie / wytworzenie	-	200 000,00	13 164 621,76
Reklasyfikacje	10 051,08	4 169,44	-14 220,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-3 760,46	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-814 669,24
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	12 011,22	4 814,84	3 502,16
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	3 445,63	85,66	
Zwiększenie amortyzacji za okres	1 738,69	119,08	-
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	5 184,32	204,74	-
WARTOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NA POCZĄTEK OKRESU	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	73,25	-	-
WARTOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NA KONIEC OKRESU	73,25	-	-
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	6 753,65	4 610,10	3 502,16

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 2016 roku, jak również w roku 2015 nie wystąpiły koszty prac badawczych.

NOTA NR 3. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarząd Spółki dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji (programów komputerowych – gier oraz prac rozwojowych). Istniejące w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 r. wartości niematerialnie zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których bieżąca wartość przekracza ich koszt wytworzenia.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości nakładów na gry oraz prac rozwojowych nie oddanych jeszcze do użytkowania, które zostały przeprowadzone przy założeniu:

- 5 lub 7 letniego okresu prognozy przychodów i kosztów,
- ustalenia stopy dyskonta w wysokości 11,129%.

NOTA NR 4.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	UDZIAŁ	31.12.2016	31.12.2015
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA		319,59	558,44
Vivid Games Spółka Akcyjna ska	32,28%	319,59	558,44
JEDNOSTKI ZALEŻNE		14,00	14,00
Bote Sp. z o.o.	100%	8,40	8,40
Vivid Games Sp. z o.o.	100%	5,60	5,60
RAZEM		333,59	572,44

Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. 32,28% udziałów w spółce Vivid Games Spółka Akcyjna ska.

Zgodnie z obowiązującą umową inwestycyjną, jeden z pozostałych 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 17.

W 2015 r. Spółka nabyła trzy spółki zależne (nie stanowiących przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 – *Połączenia jednostek gospodarczych*. 21 lipca 2015 r

W dniu 4 kwietnia 2016 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia spółek Vivid Games S.A oraz Bote Sp. z o.o. ska, zgodnie z Planem połączenia z dnia 9 listopada 2015 roku. Połączenie Spółki z jednostką zależną Bote Sp. z o.o. ska odbyło się bez podwyższenia kapitału Spółki, Spółka posiadała 100% udziałów w przejmowanej spółce. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów. Zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki dane porównawcze za rok 2015 zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Poniższa tabela prezentuje uwzględniony na dzień 4 kwietnia 2016 r. skutek połączenia w księgach Spółki.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
STAN NA DZIEŃ 4 kwietnia 2016
AKTYWA
AKTYWA TRWAŁE

Inwestycja w jednostki powiązane	-64 909,32
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	54 083,23

AKTYWA OBROTOWE

Pozostałe należności	2,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 569,83

RAZEM AKTYWA	-6 253,31
---------------------	------------------

PASYWA
KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zapasowy	0,50
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-332,18
Wynik netto roku obrotowego	1 454,39

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Kredyty i pożyczki	-7 376,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,61

RAZEM PASYWA	-6 253,31
---------------------	------------------

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES: 1 listopada 2015 – 4 kwietnia 2016

Koszty działalności operacyjnej	
Usługi obce	-6,34
Pozostałe przychody operacyjne	1,50
Pozostałe koszty operacyjne	-1,16
Przychody finansowe	1 462,66
Koszty finansowe	-2,27
WYNIK ROKU OBROTOWEGO	1 454,39

NOTA NR 5.
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

W połączenia ze spółką Bote SP. z o.o. SKA (szerzej Nota 4 powyżej) Spółka weszła w posiadanie obligacji serii A wyemitowanych przez Vivid Games Sp. z o.o. Seria A wyemitowanych obligacji obejmuje obligacje imienne, posiadające formę dokumentu. Są one niezabezpieczone i uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 52 731,00 tys. zł. Cena emisyjna jednej obligacji została ustalona na cenę równą jej wartości nominalnej i wyniosła 1,00 tys. zł. Oprocentowanie obligacji wynosi 6% wartości nominalnej w stosunku rocznym. Termin wykupu Obligacji przypadając będzie na dzień 31 grudnia 2020 roku. Warunki obligacji przyznają Emitentowi i Obligatariuszowi prawo wcześniejszego wykupu Obligacji.

W 2016 roku nastąpił wykup obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Vivid Games Sp. z o.o. ogółem w wysokości 15 408,00 tys. zł. Emitent wykupił od Spółki obligacje w czterech transzach: 8 540,00 tys. zł dnia 30 kwietnia 2016 roku, 1 520,00 tys. zł dnia 30 czerwca 2016 r., 2 732,00 tys. zł dnia 30 września 2016 r. oraz 2 616,00 tys. zł dnia 30 grudnia 2016 roku.

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje serii A Vivid Games Sp z o.o.	37 323,00	53 268,42

NOTA NR 6.

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
Surowce	-	-
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Towary	-	16,15
Pozostałe	-	17,19
ZAPASY OGÓŁEM BRUTTO	-	33,34
ODPIS AKTUALIZUJĄCY	-	-
ZAPASY OGÓŁEM NETTO	-	33,34

Spółka nie posiada zapasów na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

NALEŻNOŚCI	31.12.2016	31.12.2015
-------------------	-------------------	-------------------

	WARTOŚĆ	ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ	ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA
Należności z tytułu dostaw i usług	668,22	-390,59	277,63	1 947,04	-300,32	1 646,72
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 692,97	-	1 692,97	1 047,23	-	1 047,23
Inne należności	55,70	-	55,70	77,76	-	77,76
Razem należności:	2 416,89	-390,59	2 026,30	3 072,03	-300,32	2 771,21

Spółka 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 jednego roku i gdy 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	31.12.2016		31.12.2015	
	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	277,63	-	1 612,06	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 692,97	-	1 047,23	-
Inne należności	-4,36	6,06	16,26	61,50
RAZEM:	1 966,24	60,06	2 676,05	95,66

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

NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	-	8,72
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 877,76	9 956,35
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 667,40	192,38
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	5 545,16	10 157,45

Spółka nie prowadzi kas podręcznych.

Spółka nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

**NOTA NR 9.
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
	31.12.2016	31.12.2015
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	85,18	120,60
Opłaty roczne (domeny, licencje, ubezpieczenia, prenumeraty)	279,13	40,57
Inne rozliczenia międzyokresowe (należne a niezafakturowane przychody)	468,47	-
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	832,79	161,17

**NOTA NR 10.
KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2016 roku składa się z 27 945 465 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

KAPITAŁ WŁASNY	IŁOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ w sztukach	IŁOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ w sztukach
	31.12.2016	31.12.2015
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
RAZEM:	27 945 465	27 945 465

Dnia 22 lutego 2017 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy podwyższenie kapitału dotyczące emisji akcji serii F w ilości 323 250 sztuk o wartości nominalnej 32,33 tys. zł. Emisja miała miejsce 21 października 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH	WARTOŚĆ NOMINALNE AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
Remigiusz Rudolf Kościelny	7 576 250	7 576 250	27,11%	757,62	27,11%
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	7 576 250	27,11%	757,62	27,11%
Pozostali	12 792 965	12 792 965	45,78%	1 279,30	45,78%
RAZEM:	27 945 465	27 945 465	100,00%	2 794,54	100,00%

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

W roku 2016, 2015 oraz 2014 Zarząd Spółki 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 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

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.

Z uwagi na brak rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału w 2016 roku Spółka nie ujęła w roku 2016 kosztów programu motywacyjnego dotyczącego Serii F.

W kolejnych okresach Spółka zaktualizuje Kapitał z wyceny programu motywacyjnego uwzględniając w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów poniższe wartości:

OKRES	TRANSZA 1	TRANSZA 2	TRANSZA 3	OGÓŁEM W DANYM ROKU
Rok 2016	248,04	527,59	-	775,63
Rok 2017	144,69	812,57	658,45	1 615,71
Rok 2018	-	502,56	554,89	1 057,45
Rok 2019	-	-	272,70	272,70

Kalkulacja została sporządzona przy założeniu, że w latach następnych nie będzie przypadków odkupienia akcji przez Spółkę od pracowników i współpracowników którzy nie przepracowali odpowiedniego okresu czasu od objęcia akcji określonej w umowie objęcia akcji.

NOTA NR 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	45 576,79	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	1 294,55	518,91
KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU	57 921,23	15 252,20

NOTA NR 13. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała akcje własne o wartości 6,93 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r.. posiadała akcje własne o wartości w cenie nabycia w kwocie 4,85 tys. zł.

NOTA NR 14. ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów wysokości 59,66 tys. zł i odpowiednio 76,58 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 r. Na pozostałe świadczenia Spółka nie tworzy rezerw uznając je za nieistotne.

NOTA NR 15.
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	2016	2015
STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 01.01 POZOSTAŁE REZERWY	304,35	303,72
Zobowiązania utworzone	359,82	143,75
Rezerwy wykorzystane	-76,58	-143,12
Zobowiązania rozwiązane	-38,08	-
STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12, W TYM:	547,50	304,35
- zobowiązania krótkoterminowe	327,24	143,75
- zobowiązania długoterminowe	220,26	160,60

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w Nocie 19.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanej w związku z wytworzeniem narzędzia informatycznego. Na dzień 31 grudnia 2016 r. dotacja wyniosła 2 094,29 i odpowiednio 2 509,14 na dzień 31 grudnia 2015 r.). Rozliczenie dotacji następuje zgodnie z okresem użytkowania i amortyzacji narzędzia informatycznego który wynosi 60 miesięcy.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	6 541,67	3 149,33
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 176,93	913,59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	623,49	6 280,57
Instrumenty pochodne	5 287,02	8 986,7
Zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	641,69
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,35	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23,88	89,75
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 830,67	3 132,60
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	10 102,10	17 570,89
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	6 381,91	5 623,34

NOTA NR 17.

INSTRUMENTY POCHODNE

INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	5 287,02	8 986,70
Razem - krótkoterminowe zobowiązanie	5 287,02	8 986,70

W roku 2013 Spółka 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 zawiązania 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 zawiązania 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 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. Spółka podpisała z Inwestorem porozumienie, na mocy którego „Opcja wniesienia” oraz „Opcja Sprzedaży” wygasły 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. Spółka 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” może zostać wykonana również poprzez dokonanie przez Spółkę 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.

Spółka zleciła wycenę Nowej opcji sprzedaży przez niezależnego aktuarium, która na dzień 31 grudnia 2016 r. wg metody Monte Carlo wyniosła 5 287,02 tys. zł i odpowiednio 8 986,70 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku. Spółka ujęła wycenę opcji w pozycji instrumenty pochodne i zaklasyfikowała to zdarzenie jako krótkoterminowe w związku z możliwą datą realizacji Nowej opcji sprzedaży.

Różnica z wycen na dzień 31 grudnia 2016 roku a wyceną na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 3 699,68 tys. zł została zakwalifikowana do Pozostałych przychodów operacyjnych.

**NOTA NR 18.
KREDYTY I POŻYCZKI**

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2016	31.12.2015
O okresie spłaty do 12 miesięcy	2 706,47	959,59
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 835,20	2 189,74
RAZEM	6 541,67	3 149,33

W październiku 2016 roku Spółka podpisała umowę z instytucją finansową o kredyt w rachunku bieżącym w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Przyznana kwota wynosiła 1 500 tys zł i została przyznana na okres 12 miesięcy. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR O/N 1M w PLN plus 1,8 punktów procentowych.

W roku 2016 Spółka 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 do trzech lat. Wysokość

oprocentowania jest równe 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. Spółka złożyła jako zabezpieczenie spłaty kredytów weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

NOTA NR 19.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka użytkuje część sprzętu elektronicznego w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 30 miesięcy. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki 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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Nie dłużej niż 1 rok	540,73	302,80	445,08	239,48
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	804,18	752,17	731,85	674,11
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	1 344,91	1 054,97	1 176,93	913,59

NOTA NR 20.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

NOTA NR 21.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Stan aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r.

INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII	NA DZIEŃ 31.12.2016		NA DZIEŃ 31.12.2015	
	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA
AKTYWA FINANSOWE	43 181,58	43 181,58	65 217,75	65 217,75
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Pożyczki i należności	313,42	313,42	1 791,88	1 791,88
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	37 323,00	37 323,00	53 268,42	53 268,42
Aktywa dostępne do sprzedaży				
Środki pieniężne	5 545,16	5 545,16	10 157,45	10 157,45
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	13 629,11	13 629,11	18 927,68	18 927,68
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 287,02	5 287,02	8 986,70	8 986,70

Pozostałe zobowiązania finansowe	8 342,09	8 342,09	10 343,49	10 343,49
----------------------------------	----------	----------	-----------	-----------

Należności wyceniane w nominale stanowią należności handlowe (Nota 7) oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (Nota 31).

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią opcje wycenione do wartości godziwej dotyczące transakcji ewentualnego nabycia przez Spółkę udziałów w Vivid Games SA ska opisane w Nocie 17.

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

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

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

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 17 są danymi określonymi przez Poziom 3. W 2016 i 2015 roku nie nastąpił transfer instrumentów finansowych pomiędzy poziomami.

NOTA NR 22.

RYZIKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko finansowe jest w sposób naturalny wpisane w działalność operacyjną Spółki. 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 Vivid Games S.A. nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian czynników ryzyka, ale ich ograniczenie do bezpiecznych poziomów. Spółka zakończyła rok 2016 ze stratą operacyjną. Dlatego też Spółka stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem Vivid Games S.A. jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych związanych z działalnością Spółki 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 Spółka:

- 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 Spółce.

22.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągnięte kredyty oraz część udzielonych pożyczek są oprocentowane według zmiennych stóp. Spółka 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 31.12.2016	KAPITAŁ WŁASNY	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	-65,06	-65,06

RYZYO STÓP PROCENTOWYCH - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2015	KAPITAŁ WŁASNY	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Wzrost o 1,0%		
Wzrost o 1,0%	-30,04	-30,04

Nabyte obligacje serii A od Vivid Games Sp. z o.o. są oprocentowane stałą stopą procentową. Klasyfikacja ich do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie, powoduje, że nie są one wrażliwe na zmianę stopy procentowej.

22.2. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby i możliwości uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Przy ocenie wiarygodności kredytowej Spółka korzysta z informacji dostępnych publicznie, z własnych danych wynikających z dokonanych już transakcji z danym kontrahentem oraz z informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych. Narażenie Spółki 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 Spółka należności uznane za trudno ściągalne objęła odpisem aktualizującym.

W związku z tym, że Spółka 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 kontrahenta (światowy koncern branży IT) stanowi 35% należności handlowych netto na 31 grudnia 2016 r. a stanowiło 50,16% na dzień 31 grudnia 2015 r.

Posiadane przez Spółkę obligacje serii A nabyte od jednostki zależnej Vivid Games Sp. z o.o. (opisane w Nocie 5) nie są narażone na straty finansowe.

JAKOŚĆ KREDYTOWA NALEŻNOŚCI BIEŻĄCYCH	NA DZIEŃ 31.12.2016	NA DZIEŃ 31.12.2015
GRUPY KONTRAHENTÓW - NALEŻNOŚCI HANDLOWE		
Światowe koncerny branży IT	201,91	898,02
Nowi klienci	1,27	204,66

Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	74,45	303,53
STAN NA KONIEC OKRESU	277,63	1 406,21

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wszystkie posiadane środki pieniężne w wysokości 5 584,64 tys. zł ulokowane były w jednym banku o ratingu długoterminowej oceny BBB wg agencji Fitch i odpowiednio na 31 grudnia 2015 r. środki pieniężne były ulokowane w banku o ratingu długoterminowym BBB wg Standard & Poor's.

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe, w tym:	668,22	1 947,54
- bieżące	275,67	1 406,20
- przeterminowane do 6 miesięcy	0,20	167,59
- przeterminowane 6-12 miesięcy	10,60	32,87
- przeterminowane powyżej 1 roku	381,75	340,88
Pożyczki	35,79	145,16
Środki pieniężne (depozyty) w bankach	5 545,16	10 157,45
RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (BRUTTO)	6 249,17	12 250,15
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	390,59	300,32
RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (NETTO)	5 858,58	11 949,83

Aktywa wyceniane zamortyzowanym koszcie	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
Obligacje serii A wyemitowane przez Vivid Games Sp. z o.o.	37 323,00	53 268,42
RAZEM aktywa wyceniane zamortyzowanym koszcie	37 323,00	53 268,42

Obligacje serii A nabyte przez Spółkę od spółki zależnej Vivid Games Sp. z o.o. są obligacjami niezabezpieczonymi. W ocenie Zarządu Spółki ich wykup przez Vivid Games Sp. z o.o. jest niezagrożony.

ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NA UTRATĘ WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	ZA OKRES	
	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	300,32	259,21
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	122,85	41,11
Wykorzystanie odpisu	-32,58	-
Odwrocenie odpisu	-	-
STAN NA KONIEC OKRESU	390,59	300,32

22.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Spółka monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącą sytuację finansową oraz płynność w cyklach miesięcznych. Wskaźniki płynności utrzymywane są na kontrolowanym przez Spółkę poziomie. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Na koniec roku korzystała z kilku kredytów o łącznej wartości 6 541,67 tys. zł. Udział zobowiązań z tytułu kredytów i z tytułu leasingu w pasywach ogółem wzrósł w ostatnim roku i wynosi i na koniec grudnia 2016 r. korzystała z kredytu (udział kredytów, pożyczek i leasingu w pasywach ogółem wynosi 10,84% na dzień 31 grudnia 2016 oraz 4,87% na koniec 2015 r. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe.

RYZIKO 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	623,49	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	267,48	273,25	636,20	-
bankowe kredyty obrotowe	1 461,22	1 317,49	3 762,97	-
otrzymane pożyczki	-	-	-	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
opcje	5 287,02	-	-	-
RAZEM	7 639,21	1 590,74	4 399,17	-

RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2015 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	6 280,57	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	151,40	151,40	545,32	65,47
bankowe kredyty obrotowe	524,01	540,34	2 084,98	-
otrzymane pożyczki	-	-	-	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
opcje	8 986,70	-	-	-
RAZEM	15 942,68	691,74	2 630,30	65,47

KREDYTY I POŻYCZKI - DOSTĘPNE FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM		
- kwota wykorzystana	-	-
- kwota niewykorzystana	1 500,00	1 000,00
KREDYTY I POŻYCZKI OBROTOWE		
- kwota wykorzystana	6 541,67	3 149,33
- kwota niewykorzystana	-	-

22.4. RYZYKO CENOWE

Spółka narażona jest na istotne ryzyko cenowe w związku z Nowymi opcjami sprzedaży Nota 16. Ryzyko to przekłada się na wyniki Spółki wraz ze wzrostem lub spadkiem kursu giełdowego Spółki i jego zmiennością.

22.5. RYZYKO WALUTOWE

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro i dolarze amerykańskim w strukturze przychodów Spółki sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tych walut.

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

Kwoty wykazane bez zaokrągleń.

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2016				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	61 032,39	66 597,78	6 750,68	11 288,56	97 306,00
Środki pieniężne	427 646,92	233 087,01	590,20	-	-
Zobowiązania handlowe	-81 831,02	-42 538,76	-81,43	-	-
EKSPOZYCJA NETTO	406 848,29	257 146,03	7 259,45	11 288,56	97 306,00

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2015				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	279 773,51	13 092,24	6 695,16	51 937,92	104 322,45
Środki pieniężne	15 858,90	450 309,30	131,91	-	-
Zobowiązania handlowe	-91 901,01	-86 538,59	-50,00	-	-
EKSPOZYCJA NETTO	203 731,40	376 862,95	6 777,07	51 937,92	104 322,45

Istotna kwota ekspozycji walutowej w EURO oraz USD sprawia, że wynik finansowy Spółki jest szczególnie wrażliwy na zmiany kursu złotego w relacji do walut obcych. Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego na waluty przedstawione w tabelach powyżej został przedstawiony łącznie 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		2016	2015
WZROST O 10%		327,43	243,21

NOTA NR 23. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (zobowiązania), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom Spółki.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH	STAN NA 31.12.2016	STAN NA 31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe	10 102,10	17 570,89

Środki pieniężne	-5 545,16	-10 157,45
ZADŁUŻENIE NETTO	4 556,94	7 413,44
KAPITAŁ WŁASNY	54 724,22	59 935,29
STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO	8,31%	12,32%

NOTA NR 24.
PODATEK DOCHODOWY, 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 Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka 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 – POZYCJE BILANSOWE	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
BIĘŻĄCY PODATEK DOCHODOWY		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	271,93
ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	23,88	407,50
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 217,82	358,82

WYSZCZEGÓLNIENIE	NA DZIEŃ	
	31.12.2016	31.12.2015
REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
- różnica w wycenie nakładów na gry	-	74,74
- środki trwałe różnica w wycenie	4,74	-
- wycena inwestycji wg. metody praw własności	-	-
- należności - wycena bilansowa	18,91	4,89
- wycena walutowych kontraktów terminowych	-	-
- środki pieniężne - wycena bilansowa	-	8,05
- kredyty i pożyczki	0,23	2,07
- pozostałe	-	-
REZERWY BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	23,88	89,75
- w tym część długoterminowa	-	3,36
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
- niezafakturowane zobowiązania oraz rezerwy	29,13	27,31
- należności - odpisy aktualizujące	74,20	57,06
- środki trwałe - różnica w wycenie	37,67	35,26
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	217,96
- zobowiązania do ZUS	17,86	-
- naliczone odsetki od pożyczek	-	4,36

- odpis aktualizujący zapasy	-	57,35
- rezerwa - niewykorzystane urlopy	-	14,55
- zobowiązania - wycena bilansowa	44,97	2,31
- różnica w wycenie nakładów na gry	-	4,93
- aktywa rozpoznane od straty podatkowej	2 014,00	-
AKTYWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	2 217,83	421,10
- w tym część długoterminowa	-	62,58
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 862,60	-435,98
ZAMIANA REZERWY NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	65,87	-116,00
ZMIANA AKTYWA NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	1 796,73	-319,98

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	ZA OKRES ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	-	810,52
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	810,52
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	-1 862,60	-435,98
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-435,98
OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-1 862,60	374,54

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
Zysk (-strata) brutto	-7 429,87	47 325,17
Podatek dochodowy według oczekiwanej stawki 19%	-	8 991,78
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	155,58	118,51
- z tytułu nierozpoznanej rezerwy od przeszacowania jednostki zależnej	-	-9 342,43
- z tytułu wyceny opcji	-702,93	606,68
- pozostałe różnice	-1 315,25	
RAZEM KOREKTY OCZEKIWANEJ STAWKI PODATKOWEJ		-8 617,24
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	-1 862,60	374,54

NOTA NR 25.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Jednostka uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży oprogramowania komputerowego. Sprzedaż odbywa się głównie za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	12 136,18	12 956,60
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12 136,18	12 956,60

UMOWY O BUDOWĘ

UMOWA O USŁUGĘ	31.12.2016	31.12.2015
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 (narastająco)	4 007,40	3 971,97
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMOWY	85,18	120,61
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY	-	-

W 2013 r. Spółka 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 Spółka otrzymuje przychody z tytułów produkcji jak i wydawania gry. Koszty realizacji umów z Vivid Games Spółka Akcyjna SKA zostały ujęte jako umowa o budowę.

W roku 2016 r. Spółka osiągnęła przychody netto z tytułu realizacji umowy wydawniczej w wysokości 35,43 tys. zł.

NOTA NR 26.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2016	31.12.2015
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	6,20	49 170,69
Aktualizacja wyceny Nowej opcji	3 699,68	-
Dotacje	-	117,47
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	636,39	64,08
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 342,27	49 352,24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa niematerialne	-	73,25
Aktywa finansowe	238,85	-
Należności handlowe	122,85	44,77
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	13,10	814,67

Wycena Nowej opcji wyjścia	-	3 193,04
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	13,68	74,43
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	388,48	4 200,16

NOTA NR 27.
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2016	31.12.2015
Lokaty bankowe	44,19	48,10
Odsetki dotacja	-	0,24
Pozostałe pożyczki i należności	-	21,05
Odsetki od obligacji komercyjnych	3 278,72	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	110,29	112,15
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	3 433,20	181,53

KOSZTY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2016	31.12.2015
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	87,25	63,84
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	101,57	32,16
Pozostałe koszty odsetkowe	7,37	32,75
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	238,85	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	13,59	7,75
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	448,63	136,50

NOTA NR 28.
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES:	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	-0,20	1,79
Rozwodniony	-0,20	1,79
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,20	1,79
Rozwodniony	-0,20	1,79
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-5 567,27	47 497,22
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 567,27	47 497,22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	27 876 174	26 546 581

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach 27 876 174 26 579 070

Rozwodnienie liczby akcji wynika z realizacji Programu Motywacyjnego. Program motywacyjny Spółki został opisany w Nocie 11 wraz z Kapitałem z wyceny programu motywacyjnego.

NOTA NR 29.

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.

NOTA NR 30.

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.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Zarząd	1 256,05	852,71
Rada Nadzorcza	9,66	11,46
RAZEM:	1 265,71	864,17

Członkowie Zarządu Spółki zostali objęci Programem Motywacyjnym. Liczba akcji objętych Programem Motywacyjnym przypadającym na Zarząd wynosi na dzień 31 grudnia 2016 r. 80 000 sztuk i odpowiednio na 31 grudnia 2015 roku 80 000 sztuk.

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

NOTA NR 31.

INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCYJ POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje niefinansowe:

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2016 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2016	ZAKUPY W 2016 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2016
Jednostki zależne				
Bote Sp. z o.o.	-	-	-	-
Vivid Games Sp. z o.o.	-	-	14 239,70	-
Jednostki współzależne				
Vivid Games SA ska	-	-	118,36	20,02
RAZEM	-	-	14 358,06	20,02

Koszty poniesione w transakcjach z Vivid Games Sp zoo obejmują koszty opłat licencyjnych do gry RB2.

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2015 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2015	ZAKUPY W 2015 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2015
Jednostki zależne				
Vivid Games Sp. z o.o.	-	-	4 521,59	4 887,99
Bote Sp. z o.o. SKA	52 731,16	-	-	-
Jednostki współzależne				
Vivid Games SKA	111,08	1,43	311,04	135,25
RAZEM	52 844,41	1,43	4 832,63	5 022,54

Transakcje finansowe: pożyczki i obligacje

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2016	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2016
Jednostki zależne				
Vivid Games Sp. z o.o.	0,34	-	-	-
Bote Sp z o.o.	1,15	34,60	-	-
Jednostki współzależne				
Vivid Games SA ska	5,32	-	-	-
RAZEM	5,66	-	-	-

PODMIOT POWIĄZANY	OBJĘTE OBLIGACJE ODSETKI	OBJĘTE OBLIGACJE KAPITAŁ
Vivid Games Sp. z o.o.	2 741,30	37 323,00

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2015	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2015
Jednostki zależne				
Bote Sp. z o.o.	0,11	6,00	0,16	-
Vivid Games Sp. z o.o.	0,34	12,30	-	-
Jednostki współzależne				
Vivid Games SA ska	10,44	115,97	-	-
RAZEM	10,89	134,27	0,16	-

PODMIOT POWIĄZANY	OBJĘTE OBLIGACJE ODSETKI	OBJĘTE OBLIGACJE KAPITAŁ
Vivid Games Sp. z o.o.	537,42	52 731,00

Spółka Vivid Games S.A. ska spłaciła do Vivid Games S.A. całą pożyczkę dnia 5 lipca 2016 roku. Kwota spłaty ogółem wyniosła 131,12 tys. zł, w tym: kapitał 115,97 tys. zł oraz odsetki 15,15 tys. zł.

NOTA NR 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. Dnia 22 lutego 2017 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy podwyższenie kapitału dotyczące emisji akcji serii F w ilości 323 250 sztuk. Po uwzględnieniu zdarzenia stan Noty 10 na dzień opublikowania sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH	WARTOŚĆ NOMINALNE AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Remigiusz Rudolf 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%	1 311 621,50	46,40%
RAZEM:	28 268 715	28 268 715	100,00%	2 794 546,50	100,00%

2. Dnia 15 lutego 2017 r. Spółka zawarła z Vivid Games Sp. z o.o. aneks do umowy licencyjnej z dnia 31 lipca 2015 r.,

Na podstawie Aneksu został wydłużony okres, na jaki Vivid Games Sp. z o.o. udzieliła Spółce licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do gry Real Boxing 2. Okres ten został wydłużony z 5 lat do 7 lat. W związku z wydłużeniem okresu trwania licencji proporcjonalnemu zmniejszeniu uległa wysokość miesięcznej opłaty licencyjnej który stanowi koszt bieżącego okresu dla Spółki.

3. Dnia 15 lutego 2017 roku Spółka podpisała aneks do umowy objęcia obligacji komercyjnych wyemitowanych przez spółkę zależną Vivid Games Sp z o.o. Okres wykupu obligacji wydłużono z 5 do 7 lat.

NOTA NR 33. WYKAZ ISTOTNYCH ZDARZEŃ I TRANSAKCJI W SPÓŁCE

(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 Vivid Games SA ska w której Spółka posiada 32,28 % udziałów w wysokości 238,85 tys. zł.
2. Na skutek decyzji o zakończeniu prac nad pracą rozwojową odpisano w koszty kwotę 13,10 tys. zł
3. Spółka dokonała analizy przeterminowanych należności i dokonała odpisu na należności w wysokości 90,21 tys. zł.

Powyższe wartości wykazane zostały w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążały koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne w 2016 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:

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

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

(m) W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły emisje dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nastąpił natomiast wykup obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Vivid Games Sp. z o.o. ogółem w wysokości 15 408,00 tys. zł.

Emitent wykupił od Spółki obligacje w czterech transzach: 8 540,00 tys. zł dnia 30 kwietnia 2016, 1 520,00 tys. zł dnia 30 czerwca 2016 r. 2 732,00 tys. zł dnia 30 września 2016. oraz 2 616,00 tys. zł dnia 30 grudnia 2016.

(n) Dywidenda przez Spółkę nie była wypłacana.

NOTA NR 34.**INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W roku 2016 Spółka korzystała z usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych HLBM2 AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ponosząc w związku z powyższym następujące koszty:

WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (NETTO)	NA DZIEŃ 31.12.2016	NA DZIEŃ 31.12.2015
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych)	59,50	29,00
Za inne usługi	15,20	27,98
RAZEM WYNAGRODZENIE	74,70	56,98

Inne usługi wykonane na rzecz Spółki przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych stanowiły konsultacje z zakresu rachunkowości.

Remigiusz Kościelny

Jarosław Wojczakowski

Roy Huppert

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Hanna Gelo

Odpowiedzialny za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Bydgoszcz, dnia 14 marca 2017 r.