


**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 R.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**VIVID GAMES S.A.**



**BYDGOSZCZ, DNIA 26 KWIETNIA 2019 R.**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
INFORMACJE OGÓLNE .....	11
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA.....	24

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	STAN NA 31.12.2018	STAN NA 31.12.2017	STAN NA 31.12.2018	STAN NA 31.12.2017
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa trwałe	31 211,68	29 983,15	7 258,53	7 188,65
Aktywa obrotowe	3 518,28	10 750,71	818,20	2 577,55
Aktywa razem	34 729,96	40 733,86	8 076,73	9 766,20
Kapitał własny	15 736,05	20 451,84	3 659,55	4 903,46
Kapitał podstawowy	2 974,34	2 826,87	691,71	677,76
Zobowiązania długoterminowe	15 257,80	14 351,02	3 548,33	3 440,75
Dłużne papiery wartościowe	10 299,28	10 148,73	2 395,18	2 433,22
Zobowiązania krótkoterminowe	3 736,11	5 931,00	868,86	1 422,00
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	17 486,56	17 749,28	4 098,19	4 181,52
Przychody ze sprzedaży	10 325,50	9 579,23	2 419,91	2 256,75
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	7 161,06	8 170,05	1 678,28	1 924,77
Koszty działalności operacyjnej	-22 420,26	-19 867,93	-5 254,46	-4 680,64
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	-4 421,12	440,46	-1 036,14	103,77
Całkowite dochody ogółem	-5 442,28	-1 219,21	-1 275,46	-287,23
EBITDA	1 879,03	5 103,70	440,37	1 202,37

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	w PLN	w PLN	w EUR	w EUR
Wynik na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	-0,19	-0,04	-0,04	-0,01
Wynik na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	-0,19	-0,04	-0,04	-0,01
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys.	28 957	28 241	28 957	28 241
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys.	28 957	28 241	28 957	28 241

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	okres	okres	okres	okres
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	w PLN	w PLN	w EUR	w EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 938,74	3 701,70	748,32	872,08
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 021,82	-8 835,59	-1 951,51	-2 081,56
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 293,71	7 775,19	1 822,21	1 831,74
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	1 809,67	8 186,46	1 918,60	1 928,63

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN  
31 grudnia 2017 roku – 1 EUR = 4,1709 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN  
2017 roku 1 EUR = 4,2447 PLN

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	Nota	stan na <b>31.12.2018</b>	stan na <b>31.12.2017</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>31 211,68</b>	<b>29 983,15</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	264,72	528,42
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	30 524,48	29 012,14
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		21 610,55	10 650,94
- Pozostałe aktywa niematerialne		1 812,79	2 785,83
- Aktywa niematerialne w realizacji		7 101,14	15 575,37
Inwestycje w jednostki powiązane		105,65	61,20
Należności długoterminowe	6	61,50	65,55
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		255,33	315,84
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>3 518,28</b>	<b>10 750,71</b>
Zapasy		0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	6	902,30	753,64
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe należności	6	272,16	1 171,33
Udzielone pożyczki		38,66	37,23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1 809,67	8 186,46
Rozliczenia międzyokresowe	8	495,49	602,05
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>34 729,96</b>	<b>40 733,86</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	Nota	stan na <b>31.12.2018</b>	stan na <b>31.12.2017</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>15 736,05</b>	<b>20 451,84</b>
Kapitał podstawowy	9	2 974,34	2 826,87
Akcje własne	11	-9,73	-5,64
Kapitał zapasowy z emisji akcji		11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	10	36 924,73	43 269,68
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego		3 307,58	2 477,08
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-33 068,48	-37 946,83
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-5 442,28	-1 219,21
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>15 257,80</b>	<b>14 351,02</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1,07	0,50
Pozostałe rezerwy	14	328,03	262,17
Kredyty i pożyczki	16	0,00	1 070,40
Dłużne papiery wartościowe	13	10 299,28	10 148,73
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	17	0,00	325,98
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	4 629,42	2 543,24
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>3 736,11</b>	<b>5 931,00</b>
Kredyty i pożyczki	16	1 070,40	2 739,80
Dłużne papiery wartościowe	13	120,19	126,75
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	17	321,09	404,96
Instrumenty pochodne		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		964,18	694,21
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		220,53	885,32
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	392,26	369,06
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		647,46	710,90
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>		<b>34 729,96</b>	<b>40 733,86</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi</b>		<b>17 486,56</b>	<b>17 749,28</b>
Przychody ze sprzedaży	28	10 325,50	9 579,23
Koszt wytworzenia na własne potrzeby		7 161,06	8 170,05
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>-22 420,26</b>	<b>-19 867,93</b>
Amortyzacja		-6 300,15	-4 663,24
Zużycie surowców i materiałów		-149,58	-107,88
Usługi obce		-9 325,09	-8 342,59
Koszt świadczeń pracowniczych		-6 600,29	-6 674,87
Podatki i opłaty		-4,05	-6,66
Pozostałe koszty		-41,10	-72,69
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>-4 933,70</b>	<b>-2 118,65</b>
Pozostałe przychody operacyjne	30	778,74	2 942,94
Pozostałe koszty operacyjne	30	-266,16	-383,83
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>-4 421,12</b>	<b>440,46</b>
Przychody finansowe	31	287,03	59,48
Koszty finansowe	31	-1 247,12	-1 656,71
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>		<b>-5 381,21</b>	<b>-1 156,77</b>
Podatek dochodowy	27	-61,07	-62,44
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>		<b>-5 442,28</b>	<b>-1 219,21</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>		<b>-5 442,28</b>	<b>-1 219,21</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:</b>		<b>-5 442,28</b>	<b>-1 219,21</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 879,03</b>	<b>5 103,70</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (-strata) netto	-5 442,28	-1 219,21
Korekty razem	7 381,02	4 920,91
Amortyzacja	6 300,15	4 663,24
Zapłacony podatek dochodowy	-714,93	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	936,85	638,32
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-2 161,80
Zmiany w kapitale obrotowym	470,43	6 601,87
- Zmiana stanu rezerw	89,63	60,35
- Zmiana stanu należności	753,13	6 609,33
- Zmiana stanu zob. krótkoterm. z wyjątkiem zobowiązań fin.	-478,89	-298,55
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106,56	230,74
Inne korekty	388,52	-4 820,72
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 938,74</b>	<b>3 701,70</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-6 666,34	-8 860,36
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	17,69
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-384,40	-63,22
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10,63	12,28
Otrzymane odsetki	18,29	58,02
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 021,82</b>	<b>-8 835,59</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	32,32
Nabycie- (Sprzedaż+) akcji własnych	-4,09	1,29
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	10 119,29
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 739,80	-2 731,47
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-409,86	-445,99
Otrzymane dotacje	2 815,18	1 496,09
Odsetki zapłacone	-955,14	-696,34
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 293,71</b>	<b>7 775,19</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-6 376,79</b>	<b>2 641,30</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 186,46</b>	<b>5 545,16</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 809,67</b>	<b>8 186,46</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	104,00	-



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2018 - 31.12.2018	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU</b>	2 826,87	-5,64	56 796,65	-39 166,04	-	20 451,84
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	2 826,87	-5,64	56 796,65	-39 166,04	-	20 451,84
Emisja akcji	147,47	-	-	-	-	147,47
Sprzedaż akcji własnych	-	-4,09	-	-	-	-4,09
Program płatności akcjami - wycena	-	-	830,49	-	-	830,49
Połączenie z Vivid Games Sp. z o.o.	-	-	-134,93	-112,45	-	-247,38
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-6 210,01	6 210,01	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	2 974,34	-9,73	51 282,20	-33 068,48	-	21 178,33
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-5 442,28	-5 442,28
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU</b>	2 974,34	-9,73	51 282,20	-33 068,48	-5 442,28	15 736,05

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>AKCJE WŁASNE (-)</b>	<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH</b>	<b>ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2017 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,93</b>	<b>57 921,23</b>	<b>-5 899,45</b>	<b>-</b>	<b>54 809,40</b>
Połączenie z Vivid Games Sp. z o.o.	-	-	134,94	-34 950,78	-	-34 815,84
Korekta: Błędne ujęcie instrument dłużny	-	-	3 125,22	0,00	-	3 125,22
Korekta: Podatek dochodowy	-	-	-	-2 663,87	-	-2 663,87
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,93</b>	<b>61 181,39</b>	<b>-43 514,10</b>	<b>-</b>	<b>20 454,91</b>
Emisja akcji	32,32	-	-	-	-	32,32
Sprzedaż akcji własnych	-	1,29	-	-	-	1,29
Program płatności akcjami - wycena	-	-	1 182,53	-	-	1 182,53
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-5 567,27	5 567,27	-	-
Korekta błędu - podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 697,84	-1 697,84
Wynik z połączenia z Vivid Games Sp. z o.o.	-	-	-	-	6 394,05	6 394,05
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>56 796,65</b>	<b>-37 946,83</b>	<b>4 696,21</b>	<b>26 367,27</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-5 915,43	-5 915,43
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-5,64</b>	<b>56 796,65</b>	<b>-37 946,83</b>	<b>-1 219,22</b>	<b>20 451,84</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 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 2018 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W skład Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

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

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

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

- Marcin Jerzy Duszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Tomasz Szczeszek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Skiendzielewski - Członek Rady Nadzorczej
- Paul Bragieli - 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 2018 r. uwzględniając osoby współpracujące, wyniosło w przeliczeniu na etaty ogółem 87 osób, na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiło 82 osoby.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelną sytuację finansową jednostki, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych.

### 1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 2018 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

#### NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

### I. Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

- należności handlowych;
- bonów dłużnych / pożyczek.

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

Odpis dla należności od jednostek powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziomy strat publikowane przez zewnętrzne agencje ratingowe. Dla należności handlowych od pozostałych jednostek

przeprowadzono analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych za ostatnie cztery kwartały. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Spółka po analizie otoczenia mikro i makroekonomicznego nie stwierdziła istotnych czynników, które mogłyby istotnie zmienić poziom strat w okresie życia należności w stosunku do poziomów strat realizowanych w ciągu ostatnich czterech kwartałów.

### III. Rachunkowość zabezpieczeń

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

#### Pozostałe

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

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

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

##### 4. Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*

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

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

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

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

ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcie, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE**

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

1. MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
2. Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
3. MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
4. MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
5. KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
6. Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
7. Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
8. *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
9. Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
10. *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
11. Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
12. Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

#### **WDROŻENIE MSSF 16 „LEASING”**

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

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

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

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

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku np. umów najmu powierzchni biurowych, co szerzej przedstawiano w zestawieniu poniżej.

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

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

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

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

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem ograniczonej metody retrospektywnej bez zmiany danych porównawczych. Z uwagi na wybraną opcję wdrożenia, wpływ wdrożenia standardu na dzień 1 stycznia 2019 r. spowoduje wzrost wartości aktywów i zobowiązań o 731,00 tys. zł. W związku z wdrożeniem standardu Spółka oczekuje, że w 2019 roku nastąpi wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, natomiast spadek kosztów usług obcych, które obejmowały dotychczas opłaty z tytułu umów najmu/dzierżawy/leasingu operacyjnego.

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

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

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

	<b>Stan na 01.01.2019 r. dane przekształcone</b>	<b>Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16</b>	<b>Stan na 31.12.2018 r. dane opublikowane</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>995,72</b>	<b>731,00</b>	<b>264,72</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	995,72	731,00	264,72
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>995,72</b>	<b>731,00</b>	<b>264,72</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>15 736,05</b>	<b>-</b>	<b>15 736,05</b>
ZOBOWIĄZANIA	15 748,80	491,00	15 257,80
DŁUGOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA	3 976,11	240,00	3 736,11
KRÓTKOTERMINOWE			
<b>KAPITAŁ WŁASNY I</b>	<b>35 460,96</b>	<b>731,00</b>	<b>34 729,96</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>			



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

## 2.2. AKTYWA NIEMATERIALNE

### 2.2.1. NABYTE AKTYWA 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 12-84 miesięcy na podstawie oszacowań Zarządu Spółki co do

możliwości czerpania korzyści ekonomicznych ze skapitalizowanych kosztów i możliwości generowania przychodów.

Prace rozwoje 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 AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH

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

## 2.7. 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:

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

### 2.7.1. 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 instrumentu.

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

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

### 2.7.2. 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.

### 2.7.3. 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 wyśięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

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

#### 2.7.4. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 2.8. 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).

#### 2.9. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

#### 2.10. 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 następnym okresie kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### 2.11. 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).

## 2.12. 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.

## 2.13. 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.

## 2.14. 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.

## 2.15. 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.

## 2.16. 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.

## 2.17. 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 następnym 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.

## 2.18. 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 18). 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 aktywów niematerialnych w toku produkcji (programów komputerowych – gier). Istniejące w bilansie na dzień 31.12.2017 r. wartości niematerialnie zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

### (c) Okres użytkowania prac rozwojowych

Zarząd dokonuje każdorazowo dokonuje 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 84 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.

## 2.19. POŁĄCZENIE PRZEDSIĘWZIĘĆ

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

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

Wyłączeniu podlegają w szczególności:

- 1) w przypadku gdy połączenie przedsięwzięć dotyczy łączenia się Spółek, określona część kapitał własny w tym kapitał podstawowy łączonej Spółki oraz udziały posiadane przez Spółkę dokonującą połączenia,
- 2) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się przedsięwzięć,

3) zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się przedsiębiorstwami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań.

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

## **2.20. PREZENTACJA DOTYCZĄCA POŁĄCZENIA**

Dnia 23 października 2018 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy połączenie Vivid Games S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Vivid Games Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

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 2017 roku zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie z dnia 23 października 2018 roku spółki zależnej Vivid Games Sp z o.o. z Vivid Games S.A. miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego tzn. 1 stycznia 2017 roku.

W związku z powyższym w Nocie 4 wykazany został wynik z połączenia.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA

### NOTA NR 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	248,22	490,94
Środki transportu	0,66	2,25
Pozostałe środki trwałe	15,84	35,23
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>264,72</b>	<b>528,42</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	<b>2 240,00</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	372,49	-	2,35
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-85,68	-2,27	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	-	<b>2 526,81</b>	<b>1,71</b>	<b>155,20</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	<b>-1 749,06</b>	<b>-1,73</b>	<b>-117,62</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-615,21	-0,51	-21,74
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	85,68	1,19	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	<b>-2 278,59</b>	<b>-1,05</b>	<b>-139,36</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	-	<b>490,94</b>	<b>2,25</b>	<b>35,23</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	-	<b>248,22</b>	<b>0,66</b>	<b>15,84</b>



<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>	<b>BUDYNKI I BUDOWLE</b>	<b>URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY</b>	<b>ŚRODKI TRANSPORTU</b>	<b>POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,38</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	59,27	-	1,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-62,56	-72,65	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 240,00</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,44</b>	<b>-1,01</b>	<b>-96,79</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-23,46	-392,58	-0,72	-20,83
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	55,92	69,96	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 749,06</b>	<b>-1,73</b>	<b>-117,62</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,06</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>-</b>	<b>490,94</b>	<b>2,25</b>	<b>35,23</b>

**NOTA NR 2.  
AKTYWA NIEMATERIALNE**

<b>AKTYWA NIEMATERIALNE</b>	<b>STAN NA DZIEŃ</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2017</b>
Koszty prac rozwojowych	21 610,55	10 650,94
Pozostałe wartości niematerialne	1 812,79	2 785,83
Aktywa niematerialne w realizacji	7 101,14	15 575,37
<b>AKTYWA NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>30 524,48</b>	<b>29 012,14</b>

<b>AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2018 DO 31.12.2018</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE</b>	<b>AKTYWA NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>18 091,62</b>	<b>4 889,01</b>	<b>15 575,37</b>
NABYCIE / WYTWORZENIE	17 966,96	13,50	9 492,73
Oddanie do użytkowania	-	-	-17 966,96
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>36 058,58</b>	<b>4 902,51</b>	<b>7 101,14</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-9 771,89</b>	<b>-2 103,18</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-4 676,14	-986,54	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-
<b>WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>-14 448,03</b>	<b>-3 089,72</b>	-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 319,73</b>	<b>2 785,83</b>	<b>15 575,37</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>21 610,55</b>	<b>1 812,79</b>	<b>7 101,14</b>

<b>AKTYWA WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE</b>	<b>AKTYWA NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>15 373,08</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
NABYCIE / WYTWORZENIE	3 348,57	-	8 444,46
Oddanie do użytkowania	2 266,51	-	-2 266,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-56,65	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-200,00	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>20 931,51</b>	<b>4 889,01</b>	<b>15 575,37</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-7 110,22</b>	<b>-1 194,06</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 697,86	-1 019,12	-
Zwiększenie amortyzacji dot. połączenia	-508,68	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	36,19	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	110,00	-
<b>WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>-10 280,57</b>	<b>-2 103,18</b>	-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 280,22</b>	<b>3 894,95</b>	<b>9 397,42</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>10 650,94</b>	<b>2 785,83</b>	<b>15 575,37</b>

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

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

Jako jedną z form zabezpieczenia obligacji (o czym szerzej w Nocie 13 *Dłużne papiery wartościowe*) Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na autorskich prawach majątkowych do gry komputerowej na urządzenia mobilne pt. Outer Pioneer. W późniejszym terminie nazwa gry została zmieniona na Space Pioneer. Wartość poniesionych nakładów na dzień oddania gry do użytkowania w czerwcu 2018 wynosiła 2.527,54 tys. zł. Posiadana przez Spółkę wycena gry wykazuje kwotę 18 827,03 tys. zł.

**NOTA NR 3.  
UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH**

Zarząd Spółki dokonał oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz aktywów niematerialnych w realizacji (programów komputerowych – gier oraz prac rozwojowych).

Na dzień 31 grudnia 2018 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 12,9%

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

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

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

**NOTA NR 4.  
INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA**

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	UDZIAŁ W KAPITALE 2018		UDZIAŁ W KAPITALE	
	31.12.2018	31.12.2017	2017	31.12.2017
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA</b>		<b>97,25</b>		<b>52,20</b>
Vivid Games Spółka Akcyjna ska	57,49%	97,25	32,28%	52,50
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>		<b>8,40</b>		<b>14,00</b>
Vivid Games Spółka z o.o.	-	-	100%	5,60
Bote Sp. z o.o.	100%	8,40	100%	8,40
<b>RAZEM</b>		<b>105,65</b>		<b>66,20</b>

Spółka nabyła w 2018 roku 25,21% udziałów w spółce Vivid Games Spółka Akcyjna ska.

Dnia 23 października 2018 Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia Vivid Games S.A (spółka przejmująca) z jednostką zależną tzn. ze spółką Vivid Games Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

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 2017 roku zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie z dnia 23 października 2018 roku spółki zależnej Vivid Games Dp z o.o. z Vivid Games S.A. miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego (tzn. 1 stycznia 2017 roku).

Poniższa tabela prezentuje uwzględnione na dzień 23 października 2018 r. dane Vivid Games Sp z o.o. wynikające z połączenia uwzględnione w księgach Spółki (w tys. PLN).

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Na dzień 23.10.2018</b>	<b>Na dzień 31.12.2017</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>-25 054,65</b>	<b>-28 421,79</b>
Wartości niematerialne i prace rozwojowe	1 907,35	2 331,21
Inwestycje w jednostki powiązane	-5,00	-5,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-26 957,00	-30 748,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>-60,27</b>	<b>-</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-15,83	-
Pozostałe należności	-47,09	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,65	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>-25 114,92</b>	<b>-28 421,79</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-25 114,91</b>	<b>-28 421,79</b>
Kapitał zapasowy	21,76	134,93
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-28 690,93	-34 950,77
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	3 554,26	6 394,05
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>-25 114,91</b>	<b>-28 421,79</b>

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Za okres od 01.01.2018 do 23.10.2018</b>	<b>Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017</b>
Przychody ze sprzedaży	0,15	-
Koszty działalności operacyjnej	4 862,40	8 488,79
Amortyzacja	-423,90	-508,68
Usługi obce	5 291,64	8 997,47
Podatki i opłaty	-0,61	-
Pozostałe koszty	-4,73	-
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>4 862,55</b>	<b>8 488,79</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-4,51	-
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 858,04</b>	<b>8 488,79</b>
Przychody finansowe	-1 303,49	-2 094,74
Koszty finansowe	-0,29	-
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>3 554,26</b>	<b>6 394,05</b>

**NOTA NR 5.  
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

W związku z połączeniem na dzień 23 października 2018 r. Spółki ze spółką zależną Vivid Games Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występują długoterminowe aktywa finansowe.

**STAN NA DZIEŃ**
**POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Obligacje serii A Vivid Games Sp z o.o.	-	-

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

NALEŻNOŚCI	WARTOŚĆ	31.12.2018		WARTOŚĆ	31.12.2017	
		ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA		ODPISY AKTUALIZUJĄCE	WARTOŚĆ BILANSOWA
Należności z tytułu dostaw i usług	1 314,11	-411,81	902,3	1 147,90	-394,26	753,64
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	272,16	-	272,16	1 171,33	-	1 171,33
Należności długoterminowe	61,50	-	61,50	65,55	-	65,55
<b>Razem należności:</b>	<b>1 647,77</b>	<b>-411,81</b>	<b>1 235,96</b>	<b>2 384,78</b>	<b>-394,26</b>	<b>1 990,52</b>

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	31.12.2018		31.12.2017	
	DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO	POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO
Należności z tytułu dostaw i usług	902,30	-	753,64	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	272,16	-	1 171,33	-
Inne należności	-	61,50	-	65,55
<b>RAZEM:</b>	<b>1 174,46</b>	<b>61,50</b>	<b>1 924,97</b>	<b>65,55</b>

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

**NOTA NR 7.**
**ŚRODKI PIENIĘŻNE**
**STAN NA DZIEŃ**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 324,67	8 078,56
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	485,00	107,90
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>1 809,67</b>	<b>8 186,46</b>

Spółka nie prowadzi kas podręcznych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała 104,00 tys. PLN środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania. Była to otrzymana zaliczka na dotacje, która nie mogła być jeszcze refundowana.

**NOTA NR 8.**
**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

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

**NOTA NR 9.**
**KAPITAŁ PODSTAWOWY**

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

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

**NOTA NR 10.**
**POZOSTAŁE KAPITAŁY**
**KAPITAŁ ZAPASOWY**

	31.12.2018	31.12.2017
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049,89	11 049,89
Z podziału wyniku z lat ubiegłych	36 924,73	43 269,68
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	3 307,58	2 477,08
<b>KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>51 282,2</b>	<b>56 796,65</b>

W roku 2016, 2015 oraz 2014 Zarząd Spółki podjął uchwały 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.

Koszty funkcjonowania programu motywacyjnego zostały określone 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.

<b>Koszty programu motywacyjnego</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Roczne koszty funkcjonowania programu	830,50	1 182,53

Wykazane kwoty uwzględniają odkupienia akcji przez Spółkę od byłych pracowników i współpracowników którzy nie dochowali odpowiedniego okresu czasu określonego w umowie od objęcia akcji do dnia zakończenia współpracy.

**NOTA NR 11.  
AKCJE WŁASNE**

Spółka posiada akcje własne które pochodzą z odkupienia od byłych pracowników i współpracowników.

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

**NOTA NR 12.  
ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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

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

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

**NOTA NR 13.  
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

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

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

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

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

Poza przypadającymi na dzień bilansowy odsetkami, obligacje prezentowane są jako zobowiązania długoterminowe. Wycena obligacja dokonana jest zgodnie z metodą skorygowanej ceny nabycia. Odsetki naliczone na dzień 31 grudnia

2018 w wysokości 120,19 tys. PLN i odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. 126,75 tys. PLN wykazane zostały jako zobowiązania krótkoterminowe.

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

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

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

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

Do kalkulacji stosowane są dane ze Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Vivid Games

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

<b>SPOSÓB FINANSOWEGO</b>	<b>KALKULACJI</b>	<b>WSKAŹNIKA</b>	<b>POZ.</b>	<b>WARTOŚĆ na dzień 31.12.2018</b>	<b>WARTOŚĆ na dzień 31.12.2017</b>
Zadłużenie pochodnych oraz otrzymanych dotacji)	Finansowe (bez Instrumentów		1	13 643,09	17 360,96
Środki pieniężne			2	1 803,19	8 200,50
Zadłużenie Finansowe Netto			3 (1-2)	11 829,55	9 160,46
Kapitał Własny			4	15 692,55	18 012,27
Wskaźnik Finansowy			5 (3/4)	0,75	0,51

#### **NOTA NR 14. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 01.01 POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>631,23</b>	<b>547,50</b>
Zobowiązania utworzone	575,83	341,43
Rezerwy wykorzystane	-486,77	-257,70
Zobowiązania rozwiązane	-	-
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12, W TYM:</b>	<b>720,29</b>	<b>631,23</b>
- zobowiązania krótkoterminowe	392,26	369,06
- zobowiązania długoterminowe	328,03	262,17

#### **NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek zostało opisane w Nocie 16.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały opisane w Nocie 17.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanych w związku z wytworzeniem narzędzi informatycznych. Na dzień 31 grudnia 2018 otrzymane dotacje wynosiły 5 153,00 tys. zł z czego 4.629,42 wykazane jako zobowiązania długoterminowe oraz 523,57 jako pozostałe zobowiązania krótkoterminowe. Rozliczenie dotacji następuje od dnia oddania danej wartości niematerialnej do użytkowania, zgodnie z przyjętym 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	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Dłużne papiery wartościowe	10 419,47	10 275,48
Kredyty i pożyczki	1 070,40	3 810,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	321,09	730,94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	964,18	694,21
Instrumenty pochodne	-	-
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	220,53	885,32
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,07	0,50
Pozostałe rezerwy oraz pozostałe zobowiązania	5 997,17	3 885,37
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>3 736,11</b>	<b>5 931,00</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>15 257,80</b>	<b>14 351,02</b>

**NOTA NR 16.  
KREDYTY I POŻYCZKI**

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

Umowy dotyczące kredytu obrotowego zostały zawarte przez Spółkę w 2016 roku.

Umowy zawarto na okres do trzech lat, do roku 2019. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M w PLN plus od 1,80 do 2,50 punktów procentowych. Zabezpieczenie wierzycielskości 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 17.  
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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Nie dłużej niż 1 rok	334,20	466,92	321,09	404,96
Dłużej niż 1 rok i do 3 lat	-	334,20	-	325,98
Powyżej 3 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>334,20</b>	<b>801,12</b>	<b>321,09</b>	<b>730,94</b>

**NOTA NR 18.  
DOTACJE**

W 2018 roku Spółka zakończyła dwie prace rozwojowe realizowane zgodnie z zawartymi umowami:

1. pt. „Opracowanie systemu personalizacji w grze z mechanizmami rozgłaszania w ekosystemie – Game Content Personalization System GCPS”. W ramach dotacji została wykonana praca rozwojowa dotycząca funkcjonalności testowania gier.
2. „Opracowanie systemu do testów funkcjonalności na środowiskach serwerowych - Systemu GTF (Game Test Framework).” Celem projektu jest stworzenie Systemu GTF, który służyć będzie do automatycznego testowania funkcjonalności gier mobilnych

Pozostałe prace są prowadzone zgodnie z założonym harmonogramem:

1. Umowa z dnia 21 grudnia 2017 o dofinansowanie na projekt pt. "Opracowanie prototypu gry wykorzystującego model rzeczywistego współdziałania środowiska i pojazdów kołowych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych bazując na algorytmach symulacji fizycznych".

Celem projektu jest opracowanie grywalnego prototypu unikalnej gry skupiającej się na pojazdach kołowych o charakterze rywalizacyjnym, wykorzystujący model rzeczywistego współdziałania środowiska i pojazdów kołowych, obliczanych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych.

2. Dnia 21 grudnia 2017 Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego umożliwiającego adaptacyjne dostosowywanie poziomu trudności w czasie rzeczywistym, w wielu wymiarach przestrzeni cech gracza i dla różnych gatunków gier".

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego w architekturze klient-serwer oraz framework realizujące przełomową technologicznie funkcję dostosowania poziomu trudności w różnych wymiarach przestrzeni cech (metryk gracza) w czasie rzeczywistym dla gier mobilnych różnego gatunku.

W roku 2018 r. Spółka otrzymała wpłaty z tytułu dofinansowania w wysokości 2.815,18 tys. zł. Środki te wpłynęły na rachunki bankowe Spółki. Z tego na dzień bilansowy kwota 104,00 tys. zł była zaliczką i nie podlegała jeszcze refundacji.

Spółka nie podpisała w 2018 roku nowych umów dotyczących dotacji.

**NOTA NR 19.  
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka uznaje jako zobowiązania warunkowe otrzymane dotacje w przypadku gdyby nie spełniły się wszystkie warunki wynikających z przyznanych dotacji co skutkowałoby koniecznością zwrotu środków otrzymanych z dotacji. Na dzień 31 grudnia 2018 kwota otrzymanych dotacji dotyczących nie zakończonych projektów wynosiła 4 629,42 tys. PLN wykazane jako zobowiązanie krótkoterminowe (ogółem 5 153,00 tys. PLN). Zdaniem Zarządu Spółki spełnienie warunków utrzymania trwałości projektów w otrzymanych dotacjach nie jest zagrożone.

**NOTA NR 20.  
INSTRUMENTY FINANSOWE**

Stan aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r.

INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII	NA DZIEŃ 31.12.2018		NA DZIEŃ 31.12.2017	
	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	WARTOŚĆ GODZIWA
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2 812,13</b>	<b>2 812,13</b>	<b>9 042,88</b>	<b>9 042,88</b>
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 002,46	1 002,46	856,42	856,42
Środki pieniężne	1 809,67	1 809,67	8 186,46	8 186,46
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>12 995,67</b>	<b>12 995,67</b>	<b>16 396,15</b>	<b>16 396,15</b>
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu (pozostałe zobowiązania finansowe)	2 576,20	2 576,20	6 120,67	6 120,67
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu (obligacje)	10 419,47	10 419,47	10 275,48	10 275,48

Należności handlowe ze względu na krótki okres trwania (Nota 6) oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (Nota 36) wyceniane są w nominale.

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 i kredyty (Nota 16), oraz zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 17).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 15), ze względu na krótki okres trwania, wyceniane w nominale stanowią zobowiązania.

#### **NOTA NR 21.**

##### **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 2018 stratą operacyjną, jest to trzeci kolejny rok straty. 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.

#### **NOTA NR 22.**

##### **RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ**

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ wyemitowane dłużne papiery wartościowe, 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 sprawozdania finansowego. Poziom zadłużenia Spółki nie zwiększył się w 2018 roku. Ostatnie zwiększenie zadłużenia miało miejsce w 2017 r. poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych w 2017 roku (Nota Nr 13)

<b>RYZIKO STÓP PROCENTOWYCH – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>
<b>Wzrost o 1,0%</b>		
Wzrost o 1,0%	-118,11	-118,11
<b>RYZIKO STÓP PROCENTOWYCH - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>
<b>Wzrost o 1,0%</b>		
Wzrost o 1,0%	-148,17	-148,17

**NOTA NR 23.  
RYZYO 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 objęta 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 22% należności handlowych netto na 31 grudnia 2018 r. a stanowiło 19% na dzień 31 grudnia 2017 r.

<b>JAKOŚĆ KREDYTOWA NALEŻNOŚCI BIEŻĄCYCH</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2018</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2017</b>
<b>GRUPY KONTRAHENTÓW - NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>		
Światowe koncerty branży IT	902,30	633,05
Nowi klienci	-	1,02
Dotychczasowi klienci z dobrą historią spłat	-	119,57
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>902,30</b>	<b>753,64</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wszystkie posiadane środki pieniężne w wysokości 1 809,67 tys. zł ulokowane były w jednym banku o ratingu długoterminowej oceny BBB wg agencji Fitch z perspektywą długoterminową stabilną i odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. środki pieniężne były ulokowane w dwóch bankach o ratingu długoterminowym BBB oraz BBB- wg agencji Fitch.

<b>POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI</b>	<b>NA DZIEŃ</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Należności handlowe, w tym:	1 314,11	1 147,90
- bieżące	902,30	753,64
- przeterminowane powyżej 1 roku	411,81	394,26
Pożyczki	38,66	37,23
Środki pieniężne (depozyty) w bankach	1 809,67	8 186,46
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (BRUTTO)</b>	<b>3 162,44</b>	<b>9 371,59</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	411,81	394,26
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (NETTO)</b>	<b>2 750,63</b>	<b>8 977,33</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NA UTRATĘ WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH</b>	<b>ZA OKRES</b>	
	<b>OD 01.01.2018 DO 31.12.2018</b>	<b>OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>
<b>STAN NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>394,26</b>	<b>390,52</b>
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	17,55	19,93
Wykorzystanie odpisu	-	-16,19
Odwrócenie odpisu	-	-
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>411,81</b>	<b>394,26</b>

**NOTA NR 24.  
RYZIKO PŁYNNOŚCI**

Spółka monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącą sytuację finansową oraz płynność. Wskaźniki płynności utrzymywane są na kontrolowanym przez Spółkę poziomie. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Spółka na koniec grudnia 2018 r. korzystała ze środków pochodzących z emisji obligacji, po uwzględnieniu zobowiązań z tego tytułu w wysokości 10 419,47 tys. zł, udział w pasywach ogółem - z uwzględnieniem kredytów, pożyczek i leasingu - wynosi 34,01% na dzień 31 grudnia 2018 oraz odpowiednio 33,33% na koniec 2017 r. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując kontrolowaną wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe.

<b>RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2018 ROKU</b>	<b>DO 6 M-CY</b>	<b>6 - 12 M-CY</b>	<b>1 - 2 LATA</b>	<b>POW. 2 LAT</b>
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	964,18	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	240,97	93,23	-	-
bankowe kredyty obrotowe	680,56	389,84	-	-
Wyemitowane obligacje	120,19	-	10 299,28	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
Opcje	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 885,71</b>	<b>483,07</b>	<b>10 299,28</b>	<b>-</b>

<b>RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2017 ROKU</b>	<b>DO 6 M-CY</b>	<b>6 - 12 M-CY</b>	<b>1 - 3 LATA</b>	<b>POW. 3 LAT</b>
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	694,21	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	206,12	204,76	320,06	-
bankowe kredyty obrotowe	1 419,90	1 319,90	1 070,40	-
Wyemitowane obligacje	-	-	10 148,73	-
<i>Instrumenty pochodne /zobowiązania/</i>				
Opcje	3 125,22	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 445,45</b>	<b>1 524,66</b>	<b>11 539,19</b>	<b>-</b>

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

**NOTA NR 25.  
RYZYO 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.

w tysiącach

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

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYO WALUTOWE	31.12.2017				
	EUR	USD	GBP	BRL	JPY
Należności handlowe	88,44	170,81	6,67	-	-
Środki pieniężne	448,65	663,08	1,04	-	-
Zobowiązania handlowe	-16,58	-61,43	-0,46	-	-
<b>EKSPOZYCJA NETTO</b>	<b>520,51</b>	<b>772,47</b>	<b>7,25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	2018	2017
<b>WZROST O 10%</b>	<b>204,33</b>	<b>486,02</b>

**NOTA NR 26.  
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 31.12.2018	STAN NA 31.12.2017
Zobowiązania krótkoterminowe	3 736,11	5 931,00
Zobowiązania długoterminowe	15 257,80	14 351,02
Środki pieniężne	-1 809,67	-8 186,46
<b>ZADŁUŻENIE NETTO</b>	<b>17 184,24</b>	<b>12 095,56</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>15 736,05</b>	<b>20 451,84</b>
<b>STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>1,09</b>	<b>0,59</b>

**NOTA NR 27.**
**PODATEK DOCHODOWY, W TYM ODRO CZONY 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	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
<b>ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie netto z tytułu podatku odroczonego	1,07	0,50
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	255,33	315,84

PODATEK DOCHODOWY – POZYCJE BILANSOWE	NA DZIEŃ	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>PODATEK DOCHODOWY wynikający z lat ubiegłych</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	220,53	885,32

WYSZCZEGÓLNIENIE	NA DZIEŃ	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>		
- kredyty i pożyczki	1,07	0,50
- pozostałe	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>1,07</b>	<b>0,50</b>
- w tym część długoterminowa	-	-
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>		
- niezafakturowane zobowiązania oraz rezerwy	136,86	119,93
- należności - odpisy aktualizujące	81,71	113,29
- środki trwałe - różnica w wycenie	13,93	58,53
- naliczone odsetki od pożyczek	22,84	-
- zobowiązania - wycena bilansowa odsetek od obligacji	-	24,09
<b>AKTYWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>255,33</b>	<b>315,84</b>
- w tym część długoterminowa	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61,07	62,44
<b>ZAMIANA ZOBOWIĄZANIA NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>0,57</b>	<b>65,87</b>
<b>ZMIANA AKTYWA NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>-55,94</b>	<b>1 796,73</b>

	ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
	<b>-61,07</b>	<b>-62,44</b>
<b>ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
<b>OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>-61,07</b>	<b>-62,44</b>
	ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
<b>ZYSK / STRATA PODATKOWA</b>		
<b>Zysk (-strata) brutto</b>	-5 381,21	-1 156,77
<b>Dochód do opodatkowania (-strata podatkowa)</b>	-3 774,41	1 041,27
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	1 451,03	
- z tytułu nierozpoznanej rezerwy od przeszacowania jednostki zależnej	102,41	
- z tytułu różnic przejściowych	53,36	
- pozostałe różnice	-	
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>1 606,80</b>	
<b>OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</b>	-	<b>197,84*</b>

Podatek za 2017 rok został rozliczony łącznie z 2016 rokiem i jako zobowiązanie znajduje się w 2017 roku w pozycji Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego = 885,32 tys. PLN opisane w Nocie 34.2

#### NOTA NR 28.

#### 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	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	10 325,50	9 579,23
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>10 325,50</b>	<b>9 579,23</b>

#### Segmenty operacyjne

Spółka rozpoznaje jeden segment sprawozdawczy: produkcja programów komputerowych, gry na urządzenia mobilne. Całość aktywów zaangażowanych w produkcję jest zlokalizowana w Polsce. Spółka dystrybuje swoje produkty na globalny rynek dzięki sklepom oferującym aplikacje mobilne.

Podział wg pochodzenia użytkowników końcowych w podziale na kontynenty w roku 2018:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE NA KONTYNENTY	2018	2017
Ameryka Północna	44,8%	47,1%
Europa	22,4%	24,0%
Azja	27,9%	21,1%



Australia	3,0%	3,0%
Ameryka Południowa	1,3%	0,7%
Afryka	0,6%	0,6%

**NOTA NR 29.  
UMOWY O BUDOWĘ**

<b>UMOWA O USŁUGĘ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Łącznie nakłady na dzień bilansowy	4 092,57	4 092,57
Zyski ujęte w okresie	-	-
Straty ujęte w okresie	-	-
<b>KOSZTY PONIESIONE SKORYGOWANE O UJĘTE ZYSKI I STRATY</b>	<b>4 092,57</b>	<b>4 092,57</b>
Kwoty zafakturowane (narastająco)	4 044,22	4 034,12
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMOWY</b>	<b>48,35</b>	<b>58,45</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**NOTA NR 30.  
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>ZA OKRES ZAKOŃCZONY</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	10,63	12,71
Aktualizacja wyceny Nowej opcji	-	2 161,81
Dotacje	728,99	523,57
Pozostałe koszty najmu	-	151,44
Pozostałe (zagregowane pozycje)	39,12	93,41
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>778,74</b>	<b>2 942,94</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>ZA OKRES ZAKOŃCZONY</b>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa niematerialne	-	-
Odpisy na należności	17,55	19,92
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	1,08	99,34
Pozostałe przychody	164,82	151,44
Pozostałe (zagregowane pozycje)	82,71	113,13
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>266,16</b>	<b>383,83</b>

**NOTA NR 31.  
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki z lokat bankowych	2,58	58,04
Różnice kursowe	136,98	-
Przychód ze sprzedaży akcji	147,47	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	1,44
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>287,03</b>	<b>59,48</b>

KOSZTY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY	
	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	92,40	192,27
Odsetki od wyemitowanych obligacji	803,20	535,83
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	52,97	94,99
Pozostałe koszty odsetkowe	50,58	57,99
Finansowe koszty emisji obligacji	145,54	93,63
Różnice kursowe	-	414,58
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	267,40
Odpis przeszacowania VG ska	102,41	0,02
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 247,10</b>	<b>1 656,71</b>

**NOTA NR 32.  
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 rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES:	ZA OKRES:
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
Zwykły	-0,19	-0,04
Rozwodniony	-0,19	-0,04
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		
Zwykły	-0,19	-0,04
Rozwodniony	-0,19	-0,04
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-5 442,28	-1 219,21
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 442,28	-1 219,21
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	28 957 400	28 240 500
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	28 957 400	28 240 500

**NOTA NR 33.**
**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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

Inne korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej:

	<b>ZA OKRES: 01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>ZA OKRES: 01.01.2017 - 31.12.2017</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	147,47	-
Zmiana wyceny programu motywacyjnego	830,50	1 182,53
Zmiana pozostałych wycen	106,10	267,39
Zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	60,51	-
Korekty z połączenia z Vivid Games Sp. zoo	-756,06	-
Korekty dotyczące zmian danych porównawczych	-	-6 270,64
Ogółem	388,52	-4 820,72

**ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU  
ZADŁUŻENIA**

<b>(ZGODNIE Z MSR 7 DOT. ZADŁUŻENIA NETTO)</b>	<b>STAN NA 31.12.2017</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>ZMIANY NIEPIENIĘŻNE</b>	<b>STAN NA 31.12.2018</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	2 739,80	-1 669,40	-	1 070,40
Długoterminowe kredyty bankowe	1 070,40	-1 070,40	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długoterminowego	325,98	-325,98	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowego	404,96	-83,87	-	321,09
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	10 148,73	-	150,55	10 299,28
Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek od obligacji	126,75	-	6,56	120,19
Aktywa zabezpieczające obligacje	-1 785,09	-742,45	252,75	-2.274,79
Razem	13 031,53	-2 821,7	409,86	9 536,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-8 186,46	6 376,79	-	-1 809,67
Linie kredytowe	-1 500,00	-	1 500,00	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-9 686,46	6 376,79	1 500,00	-1 809,67
Ogółem zadłużenie	3 345,07	3 555,09	-409,86	7 726,50

**ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU  
ZADŁUŻENIA**

<b>(ZGODNIE Z MSR 7 DOT. ZADŁUŻENIA NETTO)</b>	<b>STAN NA 31.12.2016</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>ZMIANY NIEPIENIĘŻNE</b>	<b>STAN NA 31.12.2017</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	2 706,47	-	33,33	2 739,80
Długoterminowe kredyty bankowe	3 835,20	-2 731,47	-33,33	1 070,40
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 176,93	-445,99	-	730,94
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	10 119,29	-	10 148,73
Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek od obligacji	-	-	126,75	126,75
Aktywa zabezpieczające obligacje	-	-	-1 785,09	-1 785,09
Razem	7 718,60	6 941,83	-1 658,34	13 031,53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 545,16	-2 462,44	-178,86	-8 186,46
Linie kredytowe	-1 500,00	-	-	-1 500,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-7 045,16	-2 462,44	-178,86	-9 686,46
Ogółem zadłużenie	673,44	4 479,39	-1 837,20	3 345,07

**NOTA NR 34.**
**UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Spółka dokonała w 2018 roku retrospektywnej korekty błędów poprzednich okresów. Błędy te dotyczyły:

1. Prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 instrumentu pochodnego opisanego w Nocie 12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako zobowiązań finansowych. Po analizie faktów i dokumentów, które były dostępne ale nie zostały uwzględnione na moment zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2017, Spółka podjęła decyzję o zmianie błędnie zaprezentowanego zobowiązania operacyjnego jako zobowiązanie finansowe zamiast jako instrument kapitałowy. Wpływ korekty retrospektywnej został przedstawiony poniżej:

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień  
31.12.2017**

<b>POZYCJA</b>	<b>PRZED KOREKTĄ</b>	<b>RÓŻNICA</b>	<b>PO KOREKCIE</b>
Kapitał zapasowy	40 009,52	3 125,22	43 134,74
Instrumenty pochodne (zobowiązania)	3 125,22	-3 125,22	0,00

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

W wyniku kontroli Urząd Celno-Skarbowy w Toruniu ustalił, że Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów w 2016 roku o kwotę 14 891,46 tys. PLN. Wynik kontroli skutkuje w ocenie Spółki koniecznością dokonania korekty retrospektywnej kwot bieżącego i odroczonego podatku dochodowego wykazanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016 a także retrospektywnego naliczenia odsetek przypadających na rok obrotowy 2017.

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

Dnia 20 listopada 2018 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego wydał decyzję w zakresie terminów i wielkości spłaty zaległości podatkowej w ratach. Raty spłacane są w wyznaczonym terminie. Na dzień 31 grudnia 2018 r. do spłaty pozostało 220,53 tys. PLN

Zestawienie dokonanych korekt i ich wielkości:

Rok obrotowy	Zobowiązanie CIT	Koszty finansowe odsetki	Aktywo z tytułu odroczonego podatku
2016	649,87	27,93	2 014,00
2017	197,84	9,67	1 500,00
Ogółem:	<b>847,71</b>	<b>37,60</b>	<b>3 514,00</b>

Wpływ korekty retrospektywnej został przedstawiony poniżej. W celu zachowania jednoznacznej informacji wpływ ten nie uwzględnia efektów połączenia Spółki z Vivid Games Sp. z o.o. (spółka przejmowana) z dnia 23 października 2018 r. wykazanych w Nocie Nr 4.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2017

	PRZED KOREKTĄ	RÓŻNICA	PO KOREKCIE
Aktywa na podatek odroczone	3 829,84	-2 014,00	1 815,84
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-332,18	-2 663,87	-2 996,05
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	649,87	649,87

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017

POZYCJA	PRZED KOREKTĄ	RÓŻNICA	PO KOREKCIE
Aktywa na podatek odroczone	1 815,84	-1 500,00	315,84
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-332,18	-2 663,87	-2 996,05
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	-5 877,82	-1 735,44	-7 613,26
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,01	885,31	885,32

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

POZYCJA	PRZED KOREKTĄ	RÓŻNICA	PO KOREKCIE
Koszty finansowe	1 619,11	37,6	1 656,71

#### POZYCJA

**31.12.2017**

Aktywa na podatek odroczone	315,84
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-2 996,05
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	-7 613,26
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	885,32

#### NOTA NR 35.

##### 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):

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

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

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

**Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta:**

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

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

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

**NOTA NR 36.**

**INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCYI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje niefinansowe:

<b>PODMIOT POWIĄZANY</b>	<b>PRZYCHODY W 2018 R.</b>	<b>NALEŻNOŚCI NA 31.12.2018</b>	<b>ZAKUPY/KOSZTY W 2018 R.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2018</b>
<b>Jednostki współzależne</b>				
Vivid Games SA SKA	-	-	31,29	7,22
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,29</b>	<b>7,22</b>

<b>PODMIOT POWIĄZANY</b>	<b>PRZYCHODY W 2017 R.</b>	<b>NALEŻNOŚCI NA 31.12.2017</b>	<b>ZAKUPY W 2017 R.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2017</b>
<b>Jednostki współzależne</b>				
Vivid Games SA SKA	-	-	60,54	5,09
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60,54</b>	<b>5,09</b>

Transakcje finansowe:

<b>PODMIOT POWIĄZANY</b>	<b>ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH</b>	<b>POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2018</b>	<b>ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH</b>	<b>POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2018</b>
<b>Jednostki zależne</b>				

Bote Sp z o.o.	1,43	34,60	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1,43</b>	<b>34,60</b>	-	-

Transakcje finansowe:

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2017	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2017
<b>Jednostki zależne</b>				
Bote Sp z o.o.	1,44	34,60		
<b>RAZEM</b>	<b>1,44</b>	<b>34,60</b>	-	-

#### NOTA NR 37.

##### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

#### NOTA NR 38.

##### 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 57,49 % udziałów w wysokości 102,41 tys. PLN.
  2. Spółka dokonała analizy przeterminowanych należności i dokonała odpisu na należności w wysokości 17,54 tys. zł.  
Powyższe wartości wykazane zostały w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążony koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne w 2018 roku.
- (c) rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji: nie dotyczy.
- (d) poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych: nie dotyczy
- (e) rozliczenia z tytułu spraw sądowych: nie dotyczy
- (f) korekty błędów poprzednich okresów: opisane w Nocie 34
- (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: opisane w Nocie 19
- (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.
- (n) Dywidenda przez Spółkę nie była wypłacana.

**NOTA NR 39.**
**INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

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

Remigiusz Kościelny

Jarosław Wojczakowski

**Prezes Zarządu**
**Wiceprezes Zarządu**

Hanna Gelo

**Odpowiedzialny za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych**

Bydgoszcz, dnia 26 kwietnia 2019 r.