

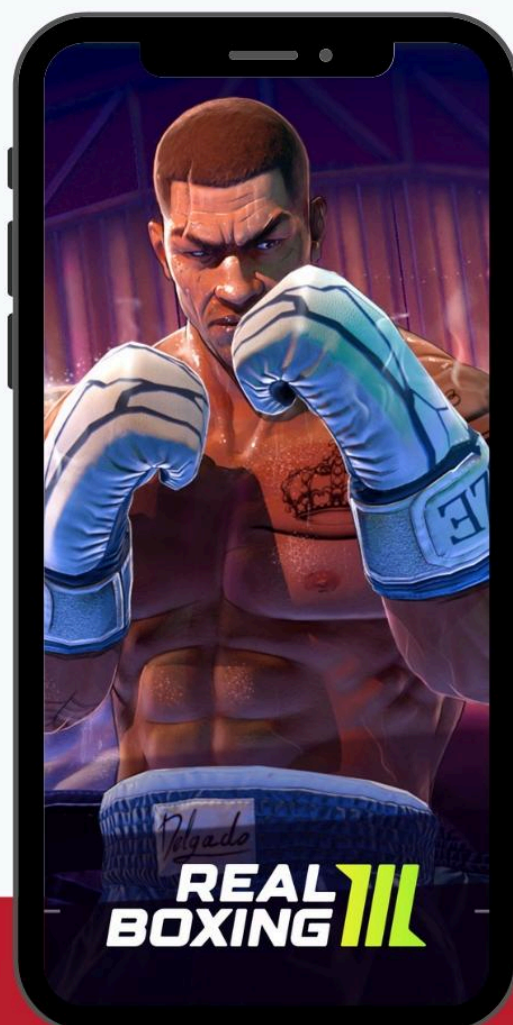


VIVID GAMES

www.vividgames.com

**20
25**

**KWARTALNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2025 DO 31 MARCA 2025
SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF**



Bydgoszcz, 27 maja 2025 r.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2025 ROKU DO 31.03.2025 ROKU	14
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1. INFORMACJE O VIVID GAMES S.A.	14
1.2. Zgodność Sprawozdania Finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	15
1.2.1 Kontynuacja działalności przez Spółkę	15
1.3. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji	15
2. Stosowane zasady rachunkowości	15
2.1. Zasady rachunkowości	15
Nota nr 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
Nota nr 2. AKTYWA NIEMATERIALNE	19
Nota nr 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	21
Nota nr 4. ŚRODKI PIENIĘŻNE	21
Nota nr 5. KAPITAŁ PODSTAWOWY	22
Nota nr 6. KAPITAŁ ZAPASOWY	22
Nota nr 7. AKCJE WŁASNE	22
Nota nr 8. KREDYTY I POŻYCZKI	23
Nota nr 9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	23
Nota nr 10. DOTACJE	24
Nota nr 11. RYZYKO FINANSOWE	24
Nota nr 12. PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE	25
Nota nr 13. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	25
Nota nr 14. RYZYKO KREDYTOWE	26
Nota nr 15. RYZYKO PŁYNNOŚCI	26
Nota nr 16. RYZYKO WALUTOWE	27
Nota nr 17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	28
Nota nr 18. WPŁYW WOJNY NA TERYTORIUM UKRAINY NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	28
Nota nr 19. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	29

WYBRANE DANE FINANSOWE

	NA DZIEŃ 31.03.2025 W TYS. PLN	NA DZIEŃ 31.12.2024 W TYS. PLN	NA DZIEŃ 31.03.2024 W TYS. PLN	NA DZIEŃ 31.03.2025 W TYS. EUR	NA DZIEŃ 31.12.2024 W TYS. EUR	NA DZIEŃ 31.03.2024 W TYS. EUR
Aktywa trwałe	13 125,30	12 192,74	10 883,30	3 137,10	2 853,44	2 530,47
Aktywa obrotowe	1 938,65	2 578,40	2 649,98	463,36	603,42	616,15
Aktywa razem	15 063,95	14 771,14	13 533,28	3 600,46	3 456,85	3 146,62
Kapitał własny	9 226,51	9 127,37	4 493,57	2 205,24	2 136,06	1 044,80
Kapitał podstawowy	5 553,58	3 228,58	3 228,58	1 327,37	755,58	750,68
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 712,51	1 169,84	4 677,75	409,31	273,77	1 087,62
Kredyty i pożyczki	674,64	0,00	3 220,51	161,25	0,00	748,80
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	43,62	46,89	0,00	10,43	10,97	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 124,94	4 473,93	4 361,96	985,91	1 047,02	1 014,20
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	12,53	12,23	7,24	2,99	2,86	1,68

	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025 W TYS. PLN	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024 W TYS. PLN	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025 W TYS. EUR	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024 W TYS. EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	4 440,69	4 838,39	1 061,15	1 119,71
Przychody ze sprzedaży	2 944,71	3 893,53	703,67	901,05
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 495,98	944,86	357,48	218,66
Koszty działalności operacyjnej	-4 498,15	-5 235,47	-1 074,88	-1 211,61
Zysk (-strata) na sprzedaży	-57,46	-397,08	-13,73	-91,89
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	116,55	-220,92	27,85	-51,13
Całkowite dochody ogółem	99,14	-310,67	23,69	-71,90
EBITDA	679,97	461,47	162,49	106,79

	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025 W TYS. PLN	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024 W TYS. PLN	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025 W TYS. EUR	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024 W TYS. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	723,79	297,64	172,96	68,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 495,76	-963,88	-357,43	-223,06
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	664,48	511,54	158,78	118,38
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	268,80	527,40	64,23	122,05

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy wymiany:

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

31 marca 2025	31 grudnia 2024	31 marca 2024
1 EUR = 4,1839 PLN	1 EUR= 4,2730 PLN	1 EUR = 4,3009 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w pierwszych trzech miesiącach danego roku.

2025	2024
1 EUR = 4,1848 PLN	1 EUR= 4,3211 PLN

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	NA DZIEŃ	NA DZIEŃ	NA DZIEŃ
		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
AKTYWA TRWAŁE		13 125,30	12 192,74	10 883,30
Rzeczowe aktywa trwałe	1	92,58	110,71	141,98
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	12 892,26	11 941,57	10 582,04
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		3 095,61	3 640,89	5 610,34
- Pozostałe wartości niematerialne		0,00	0,00	0,00
- Wartości niematerialne w realizacji		9 796,65	8 300,68	4 971,70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		140,46	140,46	159,28
AKTYWA OBROTOWE		1 938,65	2 578,40	2 649,98
Należności z tytułu dostaw i usług		822,19	1 861,84	1 281,09
Pozostałe należności		318,18	279,09	365,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	268,80	376,29	527,40
Rozliczenia międzyokresowe		529,48	61,18	476,23
AKTYWA RAZEM:		15 063,95	14 771,14	13 533,28

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	NA DZIEŃ 31.03.2025	NA DZIEŃ 31.12.2024	NA DZIEŃ 31.03.2024
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		9 226,51	9 127,37	4 493,57
Kapitał podstawowy	5	5 553,58	3 228,58	3 228,58
Akcje własne	7	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	6	4 481,91	6 806,91	4 096,85
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-908,12	0,00	-2 521,19
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		99,14	-908,12	-310,67
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 712,51	1 169,84	4 677,75
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		55,91	55,91	48,13
Kredyty i pożyczki	8	674,64	0,00	3 220,51
Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	9	43,62	46,89	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		938,34	1 067,04	1 409,11
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		4 124,93	4 473,93	4 361,96
Kredyty i pożyczki	8	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	9	12,53	12,23	7,24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 827,77	2 187,43	1 892,13
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń		0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 083,16	1 006,86	1 066,14
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 201,47	1 267,41	1 396,45
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:		15 063,95	14 771,14	13 533,28

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024
Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	4 440,69	4 838,39
Przychody ze sprzedaży	2 944,71	3 893,53
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 495,98	944,86
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-4 498,15	-5 235,47
Amortyzacja	-563,42	-682,39
Zużycie surowców i materiałów	-5,94	-8,19
Usługi obce	-2 757,73	-3 219,35
Koszt świadczeń pracowniczych	-1 141,75	-1 276,59
Podatki i opłaty	-0,33	-0,07
Pozostałe koszty	-28,98	-48,88
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-57,46	-397,08
Pozostałe przychody operacyjne	181,51	184,25
Pozostałe koszty operacyjne	-7,50	-8,09
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	116,55	-220,92
Przychody finansowe	19,88	0,73
Koszty finansowe	-37,29	-90,48
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	99,14	-310,67
Podatek dochodowy	0,00	0,00
ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	99,14	-310,67
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
ZYSK (-STRATA) NETTO	99,14	-310,67
Inne całkowite dochody łącznie	0,00	0,00
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:	99,14	-310,67
Łączne całkowite dochody	99,14	-310,67
EBITDA	679,97	461,47

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024
Z działalność kontynuowanej		
Zwykły	0,00	-0,01
Rozwodniony	0,00	-0,01
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	99,14	-310,67
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej	99,14	-310,67
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	55 535 770	32 285 770
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	55 535 770	32 285 770

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	ZA OKRES 01.01.2025 31.03.2025	ZA OKRES 01.01.2024 31.03.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (-strata) netto	99,14	-310,67
Korekty razem	624,65	608,31
Amortyzacja	563,42	682,39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6,97	58,24
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiany w kapitale obrotowym	54,26	-132,32
- Zmiana stanu rezerw	76,30	-85,90
- Zmiana stanu należności	1 000,56	905,68
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	-554,30	-547,94
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-468,30	-404,16
Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	723,79	297,64
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-1 495,98	-944,85
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-19,76
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	0,22	0,73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 495,76	-963,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie -/Sprzedaż + akcji własnych	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wpływ + /Spłata- z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	674,64	570,51
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2,97	0,00
Odsetki zapłacone	-7,19	-58,97
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	664,48	511,54
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-107,49	-154,70
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-107,49	-154,70
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	376,29	682,10

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU
- o ograniczonej możliwości dysponowania

268,80

-

527,40

-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2025 - 31.03.2025	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2025 ROKU	3 228,58	0,00	6 806,91	-908,12	0,00	9 127,37
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	3 228,58	0,00	6 806,91	-908,12	0,00	9 127,37
Emisja akcji - rejestracja w KRS	2 325,00	-	-2 325,00	-	-	0,00
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	5 553,58	0,00	4 481,91	-908,12	-	9 127,37
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	99,14	99,14
SALDO NA DZIEŃ 31.03.2025 ROKU	5 553,58	0,00	4 481,91	-908,12	99,14	9 226,51

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2024 ROKU	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	0,00	4 804,24
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	0,00	4 804,24
Emisja akcji	-	-	5 231,25	-	-	5 231,25
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-2 521,19	2 521,19	-	0,00
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	0,00	6 806,91	0,00	0,00	10 035,49
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-908,12	-908,12
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU	3 228,58	0,00	6 806,91	0,00	-908,12	9 127,37

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2024 - 31.03.2024**

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2024 ROKU	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	0,00	4 804,24
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	0,00	4 804,24
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	0,00	4 804,24
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-310,67	-310,67
SALDO NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU	3 228,58	0,00	4 096,85	-2 521,19	-310,67	4 493,57

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2025 ROKU DO 31.03.2025 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O VIVID GAMES S.A.

VIVID GAMES Spółka Akcyjna (dalej: Vivid Games, Spółka, Emitent, Jednostka) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 stycznia 2012 roku w wyniku przekształcenia spółki VIVID GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka 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 Ogińskiego 2 w Bydgoszczy 85-092 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

- Piotr Gamracy – Prezes Zarządu
- Andrius Pestininkas - Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

- Damian Jasica - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Jerzy Duszyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Chrzanowski - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Humiński - Członek Rady Nadzorczej
- Anna Podkowińska-Tretyn - Członkini Rady Nadzorczej

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Segmentami sprawozdawczymi według MSSF 8 *Segmenty operacyjne* są:

- wyłącznie jeden segment działalności którym jest produkcja programów komputerowych (gier).

Zatrudnienie - Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka zatrudniała 27 osób w oparciu o umowę o pracę. Na dzień 31 marca 2024 były to 32 osoby.

Rok obrotowy - rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Skrócone Śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwszy kwartał obecnego roku obrotowego obejmuje okres od 1 stycznia 2025 do 31 marca 2025.

W ramach prowadzonej przez Spółkę działalności, w okresie śródrocznym nie wystąpiła sezonowość, nie występowała również cykliczność w rozumieniu MSR 34.

1.2. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚĆ WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres zakończony 31 marca 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

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

1.2.1 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Dane finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.3. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 27 maja 2025 roku.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane za okres zakończony 31 marca 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Przyjęte przez Vivid Games S.A. zasady rachunkowości zostały opublikowane w Sprawozdaniu Finansowym za 2024 rok. Zasady te nie zmieniły się w ciągu trzech miesięcy 2025 roku.

NOTA NR 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	NA DZIEŃ 31.03.2025	NA DZIEŃ 31.12.2024	NA DZIEŃ 31.03.2024
Budynki i budowla (MSSF 16)	-	-	7,24
w tym: aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	7,24
Urządzenia techniczne i maszyny	90,62	108,22	126,77
Środki transportu	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	1,96	2,49	7,97
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	92,58	110,71	141,98

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	BUDYNKI I BUDOWLE (MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	1 654,36	-	210,26
Korekta	-	28,36	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	0,00	1 682,72	0,00	210,26
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	-1 546,14	0,00	-207,77
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-17,60	-	-0,53
Korekta	-	-28,36	-	-
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	0,00	-1 592,10	0,00	-208,30
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	108,22	-	2,49
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	-	90,62	-	1,96

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE OD 01.01.2024 DO 31.12.2024	BUDYNKI I BUDOWLE (MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	513,93	1 549,52	-	210,26
Nabycia bezpośrednie	-	119,11	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-14,27	-	0,00
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	513,93	1 654,36	0,00	210,26
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-463,26	-1 420,96	0,00	-192,56
Zwiększenie amortyzacji za okres	-50,67	-139,45	-	-15,21
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	14,27	-	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-513,93	-1 546,14	0,00	-207,77
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	50,67	128,56	-	17,70
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	-	108,22	-	2,49

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE OD 01.01.2024 DO 31.03.2024	BUDYNKI I BUDOWLE (MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	513,93	1 549,52	-	210,26
Nabycia bezpośrednie	-	19,76	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	513,93	1 569,28	0,00	210,26
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-463,26	-1 420,96	0,00	-192,56
Zwiększenie amortyzacji za okres	-43,43	-21,55	0,00	-9,73
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-506,69	-1 442,51	0,00	-202,29
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	50,67	128,56	-	17,70
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	7,24	126,77	-	7,97

NOTA NR 2.
AKTYWA NIEMATERIALNE

AKTYWA NIEMATERIALNE	NA DZIEŃ 31.03.2025	NA DZIEŃ 31.12.2024	NA DZIEŃ 31.03.2024
Koszty prac rozwojowych	3 095,60	3 640,89	5 610,34
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne w realizacji	9 796,66	8 300,68	4 971,7
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	12 892,26	11 941,57	10 582,04
AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	39 200,02	4 911,52	8 300,68
Nabycie / wytworzenie	-	-	1 495,98
Oddanie do użytkowania	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	39 200,02	4 911,52	6 922,25
Wartość umorzenia na początek okresu	-35 559,13	-4 911,52	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-545,29	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-36 104,42	-4 911,52	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	3 640,89	-	8 300,68
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	3 095,60	-	9 796,66

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2024 DO 31.12.2024	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	39 346,42	4 911,52	4 026,85
Nabycie / wytworzenie	-	-	4 290,99
Oddanie do użytkowania	-	-	-
Zmniejszenie z tyt. korekty	-	-	-3,74
Odpis aktualizujący	-146,40	-	-13,42
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	39 200,02	4 911,52	8 300,68
Wartość umorzenia na początek okresu	-33 128,40	-4 911,52	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 430,73	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-35 559,13	-4 911,52	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	6 218,02	-	4 026,85
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	3 640,89	-	8 300,68

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2024 DO 31.03.2024	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	39 346,42	4 911,52	4 026,85
Nabycie / wytworzenie	-	-	944,85
Oddanie do użytkowania	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	39 346,42	4 911,52	4 971,70
Wartość umorzenia na początek okresu	-33 128,40	-4 911,52	0,00

Zwiększenie amortyzacji za okres	-607,68	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-33 736,08	-4 911,52	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	6 218,02	-	4 026,85
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	5 610,34	-	4 971,70

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

Największą pozycją w realizowanych w 2025 roku pracach rozwojowych jest tytuł / gra na urządzenia mobilne o roboczej nazwie Real Boxing 3.

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

NOTA NR 3.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Spółka nie posiada na dzień 31 marca 2025 r. inwestycji w jednostki zależne.

NOTA NR 4.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE	NA DZIEŃ 31.03.2025	NA DZIEŃ 31.12.2024	NA DZIEŃ 31.03.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	268,80	376,29	527,40
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	268,80	376,29	527,40

Na dzień 31 marca 2025 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Dnia 21 lutego 2024 roku Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Wysokość kredytu wynosi 4 mln PLN i może być on wykorzystywany przez 3 kolejne lata do 25 lutego 2027 roku.

Spółka na dzień 31 marca 2025 r. wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 674,64 tys. PLN, na dzień 31 marca 2024 zaciągnięty kredyt wynosił 3 220,51 tys. PLN.

NOTA NR 5.
KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY	ILOŚĆ AKCJI NA DZIEŃ 31.03.2025	ILOŚĆ AKCJI NA DZIEŃ 31.12.2024	ILOŚĆ AKCJI NA DZIEŃ 31.03.2024
	55 535 770	32 285 770	32 285 770

Kapitał zakładowy wynosi 5 553 577,00 PLN co stanowi 55 535 770 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN

Dnia 20 września 2024 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2 325 000 PLN do kwoty 5 553 577 PLN, w drodze emisji 23 250 000 akcji zwykłych, z czego 16 792 847 akcji zostało wyemitowanych jako akcje imienne, a 6 457 153 akcje jako akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

Akcje nowej emisji zostały zaoferowane Gemini Grupie UAB z siedzibą w Wilnie, Republika Litewska, w ramach realizacji postanowień umowy inwestycyjnej, zawartej w dniu 20 września 2024 r, Cena emisyjna akcji wyniosła 0,225 PLN za akcję. Akcje zostały objęte w całości w zamian za wkład pieniężny. Kwotę 5 231,25 tys. PLN wpłacono na rachunek bankowy Spółki dnia 23 września 2024 roku.

Wpis o podwyższeniu kapitału przez Sąd w Krajowym Rejestrze Sądowym został zarejestrowany dnia 16 stycznia 2025.

NOTA NR 6.
KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY	NA DZIEŃ 31.03.2025	NA DZIEŃ 31.12.2024	NA DZIEŃ 31.03.2024
Kapitał zapasowy na początek okresu	6 806,91	4 096,85	3 406,38
Zmiana z tyt. podziału wyniku za rok poprzedni	-	-2 521,19	690,47
Zmiana z tyt. wpłaty w 2024 roku na podwyższenie kapitału akcyjnego	-2 325,00	5 231,25	-
KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU	4 481,91	6 806,91	4 096,85

NOTA NR 7.
AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 marca 2025 Spółka nie posiadała akcji własnych, na dzień 31 marca 2024 roku również nie.

	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Liczba posiadanych akcji w sztukach	-	-	-
Wartość posiadanych akcji w tys. zł	-	-	-

NOTA NR 8.
KREDYTY I POŻYCZKI

KREDYTY	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	674,64	-	3 220,51
O okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-	-
RAZEM	674,64	-	3 220,51

Dnia 21 lutego 2024 roku Spółka zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4,0 mln PLN. Kredyt może być wykorzystywany od dnia zawarcia umowy do 25 lutego 2027 roku.

Zgodnie z zawartą umową o kredyt, Spółka zobowiązała się do utrzymywania określonych dwóch wskaźników na sugerowanym przez bank poziomie (kovenanty).

KOWENANTY	Okresy weryfikacji wykonania	Wymaganie umowne	Wykonanie na dzień 31.12.2024
1. Średnie wpływy miesięczne za 10 miesięcy od 1 marca 2024 do 31 grudnia 2024	Na koniec roku	powyżej 2 mln PLN -	1 546,55
2. Wskaźnik zadłużenia Zadłużenie ogółem do aktywów ogółem	Na koniec półrocza	poniżej 70%	38%
Zadłużenie ogółem		-	5 643,77
Aktywa ogółem		-	14 771,14

Zgodnie z wymaganiami, Spółka przeprowadziła analizę dotyczącą spełnienia kovenantów na dzień 31 grudnia 2024. Ustalono zostało, że wskaźnik nr 1 w zakresie średniego poziomu miesięcznych wpływów na rachunki bankowe Spółki na poziomie 2 mln PLN nie został spełniony. Spółka przedstawiła bankowi odpowiednie dane uzasadniające przyjęcie, że kondycja Spółki pozwala na kontynuację umowy kredytowej bez zmian ustaleń. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania bank nie przedstawił swojego stanowiska, Spółka nie otrzymała sygnałów sugerujących chęć zmiany warunków lub wypowiedzenia umowy kredytowej. Wartość wskaźnika nr 2 przedstawiała się znacznie poniżej wymaganego poziomu.

NOTA NR 9.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Spółka zawarła w 2024 roku umowę na leasing drobnego sprzętu komputerowego i telefonów mobilnych.

	31.03.2025	31.12.2024
Nie dłużej niż 1 rok	12,53	12,23

Dłużej niż 1 rok i do 3 lat	43,62	46,89
Powyżej 3 lat	-	-
RAZEM	56,15	59,12

NOTA NR 10.

DOTACJE

Dnia 6 lutego 2023 roku Spółka podpisała umowę z NCBiR o dofinansowanie pt. „Prototyp platformy do automatyzacji generowania, rozgrywania i wyznaczania stopnia trudności poziomów blast, oparty o AI. I Machine Learning”, której realizacja rozpoczęła się w grudniu 2022 r. Refundacja miała rozpocząć się w 2023 roku. Całkowity koszt realizacji projektu miał wynieść 6 437,60 tys. PLN a dofinansowanie 3 892,56 tys. PLN.

Zarząd postanowił o dochodzeniu należnych środków i naprawienia szkody wynikłej z wycofania dofinansowania jak również o zmierzaniu do podważenia pozbawionych podstaw i wadliwych proceduralnie decyzji będących podstawą cofnięcia dotacji.

Wobec braku jakiegokolwiek reakcji na podejmowane przez Spółkę próby ugodowe i mediacyjne, dnia 21 grudnia 2023 r. Spółka złożyła pozew przeciwko NCBiR, w którym Spółka żąda uznania za bezskuteczne dokonanego przez NCBiR wypowiedzenia umowy i wnosi jednocześnie o zasądzenie na jej rzecz części odszkodowania za koszty poniesione w związku z naruszeniem umowy przez NCBiR. W odpowiedzi na pozew NCBiR podtrzymuje dotychczasowe stanowisko.

Dnia 5 listopada 2024 Spółka uzyskała informację, że Prokuratura Regionalna w Warszawie prowadzi postępowanie dotyczące przekroczenia uprawnień przez funkcjonariuszy publicznych w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej polegającego na dokonaniu ponownej oceny wniosków o dofinansowanie i rozwiązanie umów o dofinansowanie na szkodę interesu beneficjentów. Spółka ma w ww. postępowaniu status pokrzywdzonej.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała żadnej aktualizacji stanowiska NCBiR.

NOTA NR 11.

RYZIKO FINANSOWE

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 pierwsze trzy miesiące 2025 roku z zyskiem netto 99,14 tys. PLN, w analogicznym okresie 2024 roku osiągnięto stratę -310,67 tys. PLN

Spółka stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. 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.

NOTA NR 12.

PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE

Postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, z dnia 4 stycznia 2024 formalnie stwierdziło, że układ zatwierdzony postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy z dnia 5 listopada 2020 r. w sprawie o sygn. akt XV GRp 3/20, w przyspieszonym postępowaniu układowym dotyczącym Emitenta został wykonany w całości. Układ dotyczył wyłącznie wierzycieli posiadających obligacje serii A o łącznej wartości nominalnej 10 500,00 tys. PLN.

Zgodnie ze wskazanym wyżej postanowieniem, zobowiązanie z tytułu emisji obligacji w wysokości 10.500,00 tys. PLN zostało spłacane w całości przez Spółkę w dwunastu kwartalnych ratach. Ostatnia rata została spłacona dnia 26 sierpnia 2023 roku tzn. przed wymaganym terminem.

DOKONANE SPŁATY RAT W TYS. PLN	ROK SPŁATY	KWOTA SPŁATY
Raty 1 do 5 (5 szt. rat)	2021	4 462,50
Raty 6 do 9 (4 szt. rat)	2022	3 570,00
Raty 10 do 12 (3 szt. rat)	2023	2 467,50
SPŁACONA KWOTA KAPITAŁU OBLIGACJI SERII A RAZEM		10 500,00

NOTA NR 13.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ kredyt w rachunku bieżącym (stawka WIBOR ON+2,3%) jest oprocentowany według zmiennej stopy %.

Status ryzyka stóp procentowych jest zmienny. W pierwszych trzech miesiącach 2025 roku stawka WIBOR ON wzrosła o 0,1 p. %.

STAWKI WIBOR	31.03.2025	31.12.2024
WIBOR ON	5,62%	5,52%

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym przewiduje możliwość zaciągnięcia kredytu do wysokości 4,00 mln PLN. Odsetki płacone są na bieżąco na koniec każdego miesiąca, nie powstaje więc ryzyko skumulowania niespłaconych odsetek. Spółka na bieżąco monitoruje stawkę WIBOR ON oraz należne odsetki wynikające ze stanu zaciągniętych kwot.

RYZIKO WZROSTU STOPY PROCENTOWEJ

Teoretyczne miesięczne odsetki dot. zaciągnięcia kredytu w maksymalnej wysokości 4,0 mln PLN

WIBOR ON z 31 marca 2025 =5,62% (+2,3p.p.)	ogółem 7,92%	26,40
Odsetki wg stawki powiększonej o 5 p.%	ogółem 12,92%	43,07
RÓŻNICA		16,67

Przy założeniu zaciągnięcia kredytu w pełnej wysokości, różnica wynikająca ze wzrostu stawki odsetek o 5 p.%. - za jeden miesiąc wynosiłaby 16,67 tys. PLN.

Spółka nie widzi zagrożenia w zmienności stóp procentowych w krótkim okresie, w związku z czym nie stosuje instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych.

Na dzień 31 marca 2025 Spółka posiadała zadłużenia kredytowe w wysokości 674,64 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2024 stan zadłużenia kredytowego wynosił zero a na 31 marca 2024 było to 3 220,51 tys. PLN.

NOTA NR 14.

RYZYSKO 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 uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Przy ocenie wiarygodności kredytowej Spółka korzysta z informacji dostępnych publicznie oraz z własnych danych wynikających z dokonanych już transakcji z danym kontrahentem. 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 krajowym jak i zagranicznym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej.

NOTA NR 15.

RYZYSKO PŁYNNOŚCI

Spółka monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącej sytuacji finansowej oraz płynności.

W maju 2017 roku Spółka wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich o wartości 10 500 tys. zł (Nota Nr 8). Spółka wykupiła dnia 24 sierpnia 2023 roku w/w obligacje w związku z tym ryzyko wynikające z wyemitowanych obligacji wygasło. Dnia 4 stycznia 2024 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy stwierdził wykonanie w całości przyspieszonego postępowania układowego. Wydanie niniejszego postanowienia ostatecznie zakończyło postępowanie restrukturyzacyjne w Spółce.

Na dzień 31 marca 2025 Spółka posiada zadłużenie kredytowe w wysokości 674,64 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2024 Spółka korzystała z kredytu w wysokości 3 220,51 tys. PLN który ze względu na datę końca umowy był wykazywany jako zobowiązanie długoterminowe.

Zgodnie z nową umową cały kredyt w rachunku bieżącym powinien zostać spłacony dnia 25 lutego 2027 .

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Udział zobowiązań z tytułu kredytów, leasingu i wyemitowanych obligacji w kapitale własnym i zobowiązaniach ogółem zwiększył się w ciągu ostatnich

trzech miesięcy i wynosi na 31 marca 2025 roku 4,85% i odpowiednio 0,40% na 31 grudnia 2024 oraz 23,85% na dzień 31 marca 2024 roku. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane finansowanie.

RYZIKO PŁYNNOŚCI	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Zaciągnięty kredyt	674,64	0,00	3 220,51
Zobowiązania z tyt. leasingu	56,15	59,12	7,24
Razem zobowiązania	730,79	59,12	3 227,75
Kapitał własny i Zobowiązania	15 063,95	14 771,14	13 533,28
Udział zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu i leasingu w Kapitale własnym i Zobowiązaniach	4,85%	0,40%	23,85%

NOTA NR 16.

RYZIKO WALUTOWE

Udział sprzedaży w pierwszych trzech miesiącach 2025 w walucie EUR osiągnęła poziom w wysokości 15% a w USD 51% w strukturze przychodów Spółki. Fakt ten sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tych walut. Odpowiednio w pierwszym kwartale 2024 roku w walucie EUR udział w przychodach wynosił 17% i w USD 41%.

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

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE w tys. na dzień 31 marca 2025

	EUR	USD	GBP
Należności handlowe	47,28	94,12	0,01
Środki pieniężne	11,69	55,38	-
Zobowiązania handlowe	-21,94	-284,48	-
EKSPOZYCJA NETTO	37,03	-134,98	0,01

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE w tys. na dzień 31 marca 2024

	EUR	USD	GBP
Należności handlowe	67,46	119,34	-
Środki pieniężne	67,97	58,57	-

Zobowiązania handlowe	-16,49	-293,96	-
EKSPOZYCJA NETTO	118,94	-116,05	-

NOTA NR 17.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuowania działalności przy jednoczesnej optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się niespłacona wartość kredytu, zobowiązania oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Zobowiązania krótkoterminowe	4 123,56	4 473,93	4 361,96
Zobowiązania długoterminowe	1 712,51	1 169,84	4 677,75
Środki pieniężne	-268,80	-376,29	-527,40
Zadłużenie netto	5 567,27	5 267,48	8 512,31
Kapitał własny	9 227,88	9 127,37	4 493,57
STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO	0,60	0,58	1,89

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Zobowiązania krótkoterminowe	4 123,56	4 473,93	4 361,96
Środki pieniężne	-268,80	-376,29	-527,40
Zadłużenie netto	3 854,76	4 097,64	3 834,56
Kapitał własny	9 227,88	9 127,37	4 493,57
STOSUNEK ZADŁUŻENIA KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO	0,42	0,45	0,85

NOTA NR 18.

WPŁYW WOJNY NA TERYTORIUM UKRAINY NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Trwający konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy nie wpływa bezpośrednio na sposób funkcjonowania Spółki i osiągnięte przez nią przychody z dystrybucji gier. Działalność Spółki nie jest w sposób bezpośredni uzależniona od usługodawców mających siedziby na terytorium Rosji, Białorusi lub Ukrainy.

W miesiącach poprzedzających wybuch wojny przychody ze sprzedaży od użytkowników z terenu Rosji, Białorusi i Ukrainy nie stanowiły istotnej kwoty i wynosiły łącznie około 1% całkowitych przychodów ze

sprzedaży. Spółka monitoruje sytuację także w zakresie wpływu wojny na przychody z wyświetlania reklam. Zauważalne są wahania cen w tym zakresie, jednak nie można jednoznacznie stwierdzić czy są one wywołane wojną, ponieważ podobne odchylenia odnotowano już w przeszłości.

Spółka na bieżąco analizuje wpływ wojny także na wahania kursów walut. Obecnie sytuacja nie rodzi istotnych ryzyk dla Spółki, wysokie kursy USD i EUR są zjawiskiem pozytywnie wpływającym na przychody, ponieważ większość należności Spółka otrzymuje w tych właśnie walutach. W przypadku zmiany sytuacji faktycznej na niekorzystną dla Vivid Games, Zarząd podejmie niezbędne działania zmierzające do minimalizacji negatywnych skutków.

NOTA NR 19.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. Dnia 15 maja 2025 r. nastąpiło zwołanie WZA na dzień 10 czerwca 2025. Zgromadzenie będzie miało charakter zgromadzenia zwyczajnego.

Piotr Gamracy
Prezes Zarządu

Andrius Pestininkas
Wiceprezes Zarządu

Hanna Gelo
Odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Bydgoszcz, dnia 27 maja 2025 r.