

# **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE** ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

VIVID GAMES S.A.

BYDGOSZCZ, 29 KWIETNIA 2021



## SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Informacje ogólne .....	11
Noty objaśniające do sprawozdania Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za okres objęty Sprawozdaniem .....	22

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	STAN NA	STAN NA	STAN NA	STAN NA
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Aktywa trwałe	32 133,45	33 177,60	6 963,13	7 790,91
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	922,16	0,00	216,55
Aktywa obrotowe	11 320,84	5 237,57	2 453,16	1 229,91
Aktywa razem	43 454,29	39 337,33	9 416,29	9 237,37
Kapitał własny	21 480,16	16 394,74	4 654,62	3 849,89
Kapitał podstawowy	3 228,58	2 974,34	699,61	698,45
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	12 788,29	9 681,21	2 771,15	2 273,38
Dłużne papiery wartościowe	6 037,50	0,00	1 308,29	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 185,84	13 261,38	1 990,52	3 114,10
Dłużne papiery wartościowe	4 855,20	10 569,83	1 052,09	2 482,05

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	30 458,25	19 698,09	6 807,53	4 579,03
Przychody ze sprzedaży	27 403,35	12 336,47	6 124,75	2 867,75
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	3 054,90	7 361,62	682,78	1 711,29
Koszty działalności operacyjnej	-27 851,02	-18 597,61	-6 224,80	-4 323,22
Zysk (-strata) na sprzedaży	2 607,23	1 100,48	582,73	255,82
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	2 993,41	1 760,12	669,04	409,16
Całkowite dochody ogółem	2 094,41	430,95	468,11	100,18
EBITDA	7 389,34	6 620,98	1 651,54	1 539,12

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
	<b>w PLN</b>	<b>w PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>
Wynik na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	0,07	0,01	0,01	0,00
Wynik na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	0,07	0,01	0,01	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	32 174 485	29 632 140	32 174 485	29 632 140
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt.	32 174 485	29 632 140	32 174 485	29 632 140

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
	<b>w PLN</b>	<b>w PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 310,88	4 261,81	1 410,50	990,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 967,11	-6 679,87	-439,66	-1 552,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 007,17	3 245,20	225,11	754,38
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	7 991,27	2 640,33	1 786,08	613,77

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

31 grudnia 2020 roku – 1 EUR = 4,6148 PLN

31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

2020 roku 1 EUR = 4,4742 PLN

2019 roku 1 EUR = 4,3018 PLN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>	<b>stan na 31.12.2019</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>32 133,45</b>	<b>33 177,60</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	699,19	575,21
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	31 291,15	32 277,60
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		25 653,60	17 174,26
- Pozostałe aktywa niematerialne		859,66	1 328,14
- Aktywa niematerialne w realizacji		4 777,89	13 775,20
Inwestycje w jednostki powiązane	4	0,00	5,00
Należności długoterminowe		0,00	61,50
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		143,11	258,29
<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>5</b>	<b>0,00</b>	<b>922,16</b>
Aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	922,16
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>11 320,84</b>	<b>5 237,57</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	6	2 266,14	2 277,54
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe należności	6	629,46	111,88
Udzielone pożyczki		0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	7 991,27	2 640,33
Rozliczenia międzyokresowe	8	433,97	207,82
<b>AKTYWA RAZEM:</b>		<b>43 454,29</b>	<b>39 337,33</b>

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>stan na 31.12.2020</b>	<b>stan na 31.12.2019</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>21 480,16</b>	<b>16 394,74</b>
Kapitał podstawowy	9	3 228,58	2 974,34
Akcje własne	11	-11,13	-11,13
Kapitał zapasowy	10	16 215,50	10 884,74
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-47,20	2 115,84
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		2 094,41	430,95
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>12 788,29</b>	<b>9 681,21</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		152,95	198,97
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	17	0,00	2 030,10
Dłużne papiery wartościowe	13	6 037,50	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	368,97	251,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	6 228,87	7 201,14
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>9 185,84</b>	<b>13 261,38</b>
Kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	13	4 855,20	10 569,83
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	282,35	240,00
Instrumenty pochodne		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	2 311,32	1 299,12
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		10,83	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	217,50	609,79
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 508,64	542,64
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>		<b>43 454,29</b>	<b>39 337,33</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi</b>		<b>30 458,25</b>	<b>19 698,09</b>
Przychody ze sprzedaży	29	27 403,35	12 336,47
Koszt wytworzenia na własne potrzeby		3 054,90	7 361,62
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>-27 851,02</b>	<b>-18 597,61</b>
Amortyzacja		-4 395,93	-4 860,86
Zużycie surowców i materiałów		-104,37	-86,81
Usługi obce		-18 565,72	-7 917,21
Koszt świadczeń pracowniczych		-4 730,69	-5 600,18
Podatki i opłaty		-10,32	-6,36
Pozostałe koszty		-43,99	-126,19
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>2 607,23</b>	<b>1 100,48</b>
Pozostałe przychody operacyjne	30	1 082,74	696,96
Pozostałe koszty operacyjne	30	-696,56	-37,32
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>2 993,41</b>	<b>1 760,12</b>
Przychody finansowe	31	93,37	7,20
Koszty finansowe	31	-923,22	-1 141,42
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>		<b>2 163,56</b>	<b>625,90</b>
Podatek dochodowy	28	-69,15	-194,95
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>		<b>2 094,41</b>	<b>430,95</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>		<b>2 094,41</b>	<b>430,95</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:</b>		<b>2 094,41</b>	<b>430,95</b>
<b>EBITDA</b>		<b>7 389,34</b>	<b>6 620,98</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (-strata) netto</b>	<b>2 094,41</b>	<b>430,95</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>4 216,47</b>	<b>3 830,86</b>
Amortyzacja	4 395,93	4 860,86
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	463,86	897,26
Zmiany w kapitale obrotowym	553,12	-2 710,65
- Zmiana stanu rezerw	-438,31	87,40
- Zmiana stanu należności	477,48	-1 204,96
- Zmiana stanu zob. krótkoterm. z wyjątkiem zobowiązań fin.	740,10	-1 389,76
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-226,15	287,67
Inne korekty	-1 196,44	200,14
<b>Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 310,88</b>	<b>4 261,81</b>
<b>PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-2 962,29	-6 759,86
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 241,90	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-257,97	45,70
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11,03	29,69
Otrzymane odsetki	0,22	4,60
<b>Przepiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 967,11</b>	<b>-6 679,87</b>
<b>PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	1 000,00	-
Nabycie- (Sprzedaż+) akcji własnych	-	-1,40
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	2 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-1 070,40
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-	-321,08
Otrzymane dotacje	471,25	3 539,95
Odsetki zapłacone	-464,08	-901,86
<b>Przepiwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 007,17</b>	<b>3 245,20</b>
<b>PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>5 350,94</b>	<b>827,14</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 640,33</b>	<b>1 813,19</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>7 991,27</b>	<b>2 640,33</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	187,88



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2020 - 31.12.2020	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2020 ROKU</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-11,13</b>	<b>10 884,74</b>	<b>2 115,84</b>	<b>430,95</b>	<b>16 394,74</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-11,13</b>	<b>10 884,74</b>	<b>2 115,84</b>	<b>-</b>	<b>16 394,74</b>
Emisja akcji	254,24	-	-	-	-	254,24
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Agio	-	-	2 741,50	-	-	2 741,50
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	-	-	-	430,95	-430,95	-
Wynik z połączenia ze spółkami zależnymi	-	-	2 589,26	-2 593,99	-	-4,73
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>3 228,58</b>	<b>-11,13</b>	<b>16 215,50</b>	<b>-47,20</b>	<b>-</b>	<b>19 385,75</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	2 094,41	2 094,41
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU</b>	<b>3 228,58</b>	<b>-11,13</b>	<b>16 215,50</b>	<b>-47,20</b>	<b>2 094,41</b>	<b>21 480,16</b>

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2019 - 31.12.2019</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 01.01.2019 ROKU</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-9,73</b>	<b>20 431,87</b>	<b>-7 703,93</b>	-	<b>15 692,55</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-9,73</b>	<b>20 431,87</b>	<b>-7 703,93</b>	-	<b>15 692,55</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż (-nabycie) akcji własnych	-	-1,40	-	-	-	-1,40
Program płatności akcjami - wycena	-	-	272,64	-	-	272,64
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-9 819,77	9 819,77	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-11,13</b>	<b>10 884,74</b>	<b>2 115,84</b>	-	<b>15 963,79</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	430,95	430,95
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU</b>	<b>2 974,34</b>	<b>-11,13</b>	<b>10 884,74</b>	<b>2 115,84</b>	<b>430,95</b>	<b>16 394,74</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Grupę kapitałową Vivid Games poza Jednostką dominującą tworzył na dzień 31 grudnia 2020 roku jeden podmiot zależny:

Quasu Sp. z o.o. - z siedzibą w Bydgoszczy - Jednostka dominująca posiada 100% udziału. Spółka zależna powstała 5 grudnia 2019 roku i na dzień bilansowy nie rozpoczęła jeszcze swojej statutowej działalności.



#### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. skład Zarządu Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

W skład Zarządu Jednostki dominującej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wchodził:

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

Na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej był jednoosobowy

Jarosław Wojczakowski – Prezes Zarządu od dnia powołania przez Radę nadzorczą dnia 29 stycznia 2021 r.

Remigiusz Kościelny złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu dnia 28 stycznia 2021 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej uległ zmianie.

Dnia 7 maja 2020 r. nastąpiło powołanie przez Radę Nadzorczą w drodze kooptacji Pana Wojciecha Humińskiego na członka Rady Nadzorczej w związku z rezygnacją złożoną w dniu 23 kwietnia 2020 przez Pana Piotra Szczeszka.

Pan Wojciech Humiński został następnie wybrany na członka Rady Nadzorczej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 sierpnia 2020.

W skład Rady Nadzorczej Jednostka dominującej na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodził:

- Marcin Jerzy Duszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Humiński – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Skindzielewski - Członek Rady Nadzorczej
- Paul Bragiel - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 29 kwietnia 2021 wchodził:

- Remigiusz Kościelny – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Jerzy Duszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Humiński – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Skindzielewski - 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 Grupie na dzień 31 grudnia 2020 r. uwzględniając osoby współpracujące, wyniosło ogółem 61 osób (po przeliczeniu na pełne osoby), na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosło 76 osób.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelną sytuację finansową Grupy, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy 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 Grupę.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 29 kwietnia 2020 r.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 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).

Grupa 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 2020 r. Grupa zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

#### **NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE**

##### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- 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.

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.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.22.

## 2.2. KONSOLIDACJA

### 2.2.1. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze (w tym jednostki strukturyzowane), nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie jednostki zależnej stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez grupę. Przekazana zapłata obejmuje wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania wynikających z ustaleń dotyczących zapłaty warunkowej. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty powiązane z przejęciem jednostki gospodarczej ujmowane są jako koszty okresu.

W przypadku połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, jednostka przejmująca ponownie wycenia wartość bilansową wykazaną na dzień przejścia uprzednio należących do niej udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejścia i ujmuje powstały zysk lub stratę w wyniku.

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

#### **2.2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY NIESKUTKUJĄCE UTRATĄ KONTROLI**

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

#### **2.2.3. ZBYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH**

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

### **2.3. WSPÓLNE POROZUMIENIA UMOWNE**

Inwestycje we wspólne porozumienia umowne są klasyfikowane albo jako wspólna działalność albo jako wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków umownych każdego inwestora. Grupa oceniła charakter swoich wspólnych porozumień umownych i ustaliła, że są to wspólne przedsięwzięcia. Wspólne przedsięwzięcia są wyceniane metodą praw własności.

Zgodnie z metodą praw własności, udziały we wspólnych przedsięwzięciach są początkowo ujmowane wg kosztu i następnie korygowane, tak aby ująć udział Grupy w wyniku oraz w zmianach pozostałych całkowitych dochodów, dotyczących okresu po nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia jest równy albo przekracza jej udziały we wspólnym przedsięwzięciu (zawierające wszystkie długoterminowe udziały, które, w istocie, tworzą część inwestycji netto Grupy we wspólnych przedsięwzięciach), Grupa nie ujmuje kolejnych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu wspólnych przedsięwzięć.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą oraz jej wspólnymi przedsięwzięciami są eliminowane w stopniu odzwierciedlającym udziały Grupy we wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przeniesionego składnika aktywów. Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### **2.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

#### **2.4.1. NABYTE AKTYWA NIEMATERIALNE**

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

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

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

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wyniku 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. Grupą na bieżąco pracuje nad udoskonaleniem kolejnych wdrożeń, optymalizacją procesów i wielkością osiągniętych przychodów. Efekty prac rozwojowych po przekazaniu do użytkowania są dystrybuowane np. poprzez globalne platformy sprzedaży. Stosowany przez Grupę Plan kont umożliwia ewidencjonowanie poniesionych nakładów na poszczególne prace rozwojowe.

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

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

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

#### **2.4.3. AMORTYZACJA AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH**

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

Zakończone prace rozwojowe związane z wytworzeniem oprogramowania dla gier komputerowych podlegają amortyzacji liniowej przez okres 12-120 miesięcy na podstawie oszacowań Zarządów Grupy co do możliwości czerpania korzyści ekonomicznych ze skapitalizowanych kosztów i możliwości generowania przychodów.

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

#### **2.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

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

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

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

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



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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

## **2.7. 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.

## **2.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

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

## **2.9. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegają kwalifikacji do następujących kategorii instrumentów finansowych, zgodnie z MSSF 9:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Klasyfikacja aktywów finansowych i zobowiązań finansowych opiera się na kryterium modelu biznesowego oraz charakterystyce przepływów pieniężnych.

## **2.7 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **2.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

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

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

### **2.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE**

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

### **2.12. KREDYTY BANKOWE**

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

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

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

### **2.14. REZERWY**

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

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

Pozostałe zobowiązania Grupa uznaje za nieistotne.

## **2.16. LEASING**

Zgodnie z MSSF 16 Grupa ujmuje 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.

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

## **2.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

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

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

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

## **2.18. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH**

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

## **2.19. PODATKI**

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

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

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

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

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

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

## 2.20. PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

### (a) 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 31.12.2020 r. wartości niematerialnie zdaniem Zarządu przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne odpowiadające co najmniej wartości poniesionych nakładów.

### (b) 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 120 miesięcy.

### (c) Świadczenia pracownicze

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

## 2.21. POŁĄCZENIE PRZEDSIĘWZIĘĆ

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

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

Wyłączeniu podlegają w szczególności:

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

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

## 2.22. KOREKTA BŁĘDU Z ROKU 2019

Na skutek błędu rachunkowego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 wykazane zostały: zaniżony kapitał własny, zawyżone Koszty finansowe oraz zaniżony Zysk netto o 10,00 tys. PLN. Błąd ten został wyeliminowany w niniejszym sprawozdaniu, w prezentacji przekształconych danych porównawczych za rok 2019. Poniższe tabele prezentują dane przed i po wykonanej korekcie.

	NA DZIEŃ 31.12.2019	NA DZIEŃ 31.12.2019
	Było	Powinno być
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>39 337,33</b>	<b>39 337,33</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>16 384,74</b>	<b>16 394,74</b>
Kapitał podstawowy	2 974,34	2 974,34
Akcje własne	-11,13	-11,13

Kapitał zapasowy	10 884,74	10 884,74
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	2 115,84	2 115,84
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	420,95	430,95
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>9 681,21</b>	<b>9 681,21</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>13 261,38</b>	<b>13 261,38</b>
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>39 337,33</b>	<b>39 337,33</b>

	ZA OKRES 01.01.2019 31.12.2019	ZA OKRES 01.01.2019 31.12.2019
	Było	Powinno być
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>19 698,09</b>	<b>19 698,09</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-18 597,61</b>	<b>-18 597,61</b>
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>1 100,48</b>	<b>1 100,48</b>
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 760,12</b>	<b>1 760,12</b>
Przychody finansowe	7,20	7,20
Koszty finansowe	-1 151,42	-1 141,42
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>615,90</b>	<b>625,90</b>
Podatek dochodowy	-194,95	-194,95
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>420,95</b>	<b>430,95</b>
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>	<b>420,95</b>	<b>430,95</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA

### NOTA NR 1.

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
	31.12.2020	31.12.2019
Budynki i budowle (MSSF16)	651,32	491,00
w tym: aktywa z tyt. prawa do użytkowania	651,32	491,00
Urządzenia techniczne i maszyny	47,35	78,83
Środki transportu	-	0,24
Pozostałe środki trwałe	0,52	5,14
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>699,19</b>	<b>575,21</b>

Jako Budynki i budowle zgodnie z MSSF 16 Grupa wykazuje powierzenie przeznaczone na swoją działalność w Bydgoszczy, użytkowane na podstawie zawartej długoterminowej umowy najmu. W związku z zawarciem w październiku 2020 umową dotyczącą nowej powierzchni z przeznaczeniem na siedzibę Grupy od kwietnia 2021 roku, Grupa naliczyła zdyskontowaną wartość najmu zgodnie z MSSF 16. Umowa została zawarta na okres trzech lat.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	BUDYNKI I BUDOWLE (MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>731,00</b>	<b>2 443,76</b>	<b>1,14</b>	<b>135,41</b>
Przyjęcia z tyt. MSSF16	473,52	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	101,71	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-519,88	-1,14	-58,28
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>1 204,52</b>	<b>2 025,59</b>	<b>-</b>	<b>77,13</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-240,00</b>	<b>-2 364,93</b>	<b>-0,90</b>	<b>-130,27</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-313,20	-129,22	-0,15	-4,54
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	515,91	1,05	58,20
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-553,20</b>	<b>-1 978,24</b>	<b>-</b>	<b>-79,61</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>491,00</b>	<b>78,83</b>	<b>0,24</b>	<b>5,14</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>651,32</b>	<b>47,35</b>	<b>-</b>	<b>0,52</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 31.12.2019	BUDYNKI I BUDOWLE (NAJEM ZG Z MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	<b>2 526,81</b>	<b>1,71</b>	<b>155,20</b>
Przyjęcia z tyt. MSSF16	731,00	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	31,14	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-114,19	-	-19,79
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-0,57	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>731,00</b>	<b>2 443,76</b>	<b>1,14</b>	<b>135,41</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	<b>-2 278,59</b>	<b>-1,05</b>	<b>-139,36</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-240,00	-198,89	-0,28	-10,69
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	112,55	0,43	19,78
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-240,00</b>	<b>-2 364,93</b>	<b>-0,90</b>	<b>-130,27</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	-	<b>248,22</b>	<b>0,66</b>	<b>15,84</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>491,00</b>	<b>78,83</b>	<b>0,24</b>	<b>5,14</b>

**NOTA NR 2.  
AKTYWA NIEMATERIALNE**

AKTYWA NIEMATERIALNE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Koszty prac rozwojowych	25 653,60	17 174,26
Pozostałe wartości niematerialne	859,66	1 328,14
Aktywa niematerialne w realizacji	4 777,89	13 775,20
<b>AKTYWA NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>31 291,15</b>	<b>32 277,60</b>

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	AKTYWA NIEMATER. REALIZACJI
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>35 548,64</b>	<b>4 902,51</b>	<b>13 775,20</b>
Nabycie / Wytworzenie	11 947,34	12,26	3 054,88
Oddanie do użytkowania	1 517,91	0,00	-11 947,34
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-1 517,91	-3,25	-
Zmniejszenia z tytułu zdjęcia z ewidencji	-	-	-104,85
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>47 495,98</b>	<b>4 911,52</b>	<b>4 777,89</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-18 374,37</b>	<b>-3 574,37</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-3 468,00	-480,74	-



Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-21 842,38</b>	<b>-4 051,86</b>	-
	<b>17 174,26</b>	<b>1 328,14</b>	<b>13 775,20</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>			
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>25 653,60</b>	<b>859,66</b>	<b>4 777,89</b>

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 31.12.2019	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	AKTYWA NIEMATER. W REALIZACJI
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>36 058,58</b>	<b>4 902,51</b>	<b>7 101,14</b>
Nabycie / Wytworzenie	1 007,96	-	7 682,02
Oddanie do użytkowania	-	-	-1 007,96
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży	-1 517,90	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>35 548,64</b>	<b>4 902,51</b>	<b>13 775,20</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-14 448,03</b>	<b>-3 089,72</b>	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-3 926,34	-484,65	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-18 374,37</b>	<b>-3 574,37</b>	-
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>21 610,55</b>	<b>1 812,79</b>	<b>7 101,14</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>17 174,26</b>	<b>1 328,14</b>	<b>13 775,20</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 2020 roku, jak również w roku 2019 nie wystąpiły koszty prac badawczych które byłyby uwzględnione w wartości aktywów niematerialnych.

Jako jedną z form zabezpieczenia obligacji (o czym szerzej w Nocie 13 *Dłużne papiery wartościowe*) Jednostka dominująca ustanowiła zastaw rejestrowy na autorskich prawach majątkowych do gry komputerowej na urządzenia mobilne pt. Outer Pioneer. W późniejszym terminie nazwa gry została zmieniona na Space Pioneer. Posiadana przez Jednostkę dominującą nowa wycena gry sporządzona na dzień 31 marca 2020 wykazuje wartość 2.540 tys. zł.

### NOTA NR 3.

#### TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd przeprowadził testy na utratę wartości nakładów na gry oraz prac rozwojowych nie oddanych jeszcze do użytkowania, które zostały przeprowadzone przy założeniu:

- od 5 do 10 letniego okresu prognozy przychodów i kosztów,
- WACC średni ważony koszt kapitału w wysokości 7,45%

Do oceny potencjału komercyjnego gier testowanych na utratę wartości na 31 grudnia 2020 r. wykorzystane zostały kalkulacje przyszłych przychodów gier oparte na uśrednionych danych historycznych sprzedaży jak również dla wybranych gier na prognozie na modelach analitycznych. Uwzględniają one najbardziej dostępne dane z I kwartału 2021 roku: przychody, ilość pobrań oraz wskaźnik ARPU (średni przychód na użytkownika). Przychody wykazane zostały w wartościach netto. Uwzględnione zostały również prognozy przychodów wynikające z planowanych wydań kolejnych gier na Nintendo Switch.

Dla projektów technologicznych spodziewane korzyści finansowe określone zostały analogicznie do wniosków o dofinansowanie składanych w ramach programów dotacyjnych. W projekcie technologicznym, który Jednostka dominująca ma plan komercjalizować jako nową linię biznesową, przychody i koszty zostały zaprognozowane w oparciu o powstały biznes plan.

Istniejące w aktywach bilansu na dzień 31 grudnia 2020 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**

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. została przedstawiona w Nocie 1.1.

**NOTA NR 5.  
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

<b>AKTYWO TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
Technologia GTF	-	922,16

Przeznaczenie aktywa do sprzedaży związane jest z decyzją o zamknięciu linii biznesowej Quasu

Dnia 1 lipca 2020 r. nastąpiła sprzedaż technologii GTF za cenę 250,00 tys. EUR. Uwzględniając otrzymaną dotację wynik na sprzedaży wyniósł 171 tys. PLN. Wynik ten został wykazany w Przychodach ze sprzedaży.

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

<b>NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2020</b>			<b>31.12.2019</b>		
	<b>WARTOŚĆ</b>	<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>	<b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>	<b>WARTOŚĆ</b>	<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>	<b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 386,56	-120,42	2 266,14	2 674,60	-397,06	2 277,54
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	629,46	-	629,46	111,88	-	111,88
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem należności:</b>	<b>3 016,02</b>	<b>-120,42</b>	<b>2 895,60</b>	<b>2 786,48</b>	<b>-397,06</b>	<b>2 389,42</b>

Grupa prowadzi sprzedaż za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów dystrybucji.

Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Za należności nieściągalne uznaje się należności przeterminowane powyżej 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.

<b>NALEŻNOŚCI WG TERMINÓW PŁATNOŚCI</b>	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO</b>	<b>POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO</b>	<b>DO 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO</b>	<b>POWYŻEJ 12 M-CY OD DNIA BILANSOWEGO</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 266,14	-	2 277,54	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	629,46	-	111,62	-
Inne należności	-	-	-	61,50

<b>RAZEM:</b>	<b>2 895,60</b>	<b>-</b>	<b>2 389,16</b>	<b>61,50</b>
---------------	-----------------	----------	-----------------	--------------

Grupa nie posiada należność długoterminowych.

**NOTA NR 7.  
ŚRODKI PIENIĘŻNE**

	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 005,78	1 992,43
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 985,49	647,90
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>7 991,27</b>	<b>2 640,33</b>

Grupa nie prowadzi kas podręcznych.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania. Na dzień 31 grudnia 2019 było to 187,88 tys. PLN jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w związku z otrzymaną zaliczką na dotacje, która nie mogła być jeszcze refundowana.

**NOTA NR 8.  
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
Nierozliczone nakłady z umowy o budowę	-	38,74
Opłaty roczne (domeny, licencje, ubezpieczenia, prenumeraty, MG)	367,63	148,70
Inne rozliczenia międzyokresowe (należne a niezafakturowane przychody)	66,34	20,38
<b>RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>433,97</b>	<b>207,82</b>

**NOTA NR 9.  
KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Kapitał podstawowy Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku składa się z 32 285 770 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ilość akcji w szt.</b>	<b>32 285 770</b>	<b>29 743 396</b>
<b>Wartość nominalna akcji w tys. zł</b>	<b>3 228,78</b>	<b>2 974,34</b>

W roku 2020 nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego Vivid Games SA o 2 542 374 akcji co w cenie nominalnej równiej 0,10 PLN stanowiło 254,24 tys. PLN. Nowa emisja akcji została opłacona poprzez:

- konwersję pożyczek które udzielili członkowie zarządu Jednostki dominującej w 2019 roku (tj. potrącenie umowne należnego Spółce wkładu pieniężnego na akcje z wierzytelnością pożyczkodawców wynikającą z umowy pożyczki). Zawarta umowa pożyczek zawierała opcję nabycia akcji nowej emisji która została wykonana (Nota Nr 17),
- wpłatę gotówkową na akcje nowej emisji w wypadku ostatniego z subskrybentów.

W związku z różnicą między ceną emisyjną a ceną nominalną akcji powstało agio które zasililo Kapitał zapasowy, jego wartość wyniosła 2 745,76 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH	UDZIAŁ W KAPITALE Jednostki dominującej
Jarosław Wojczakowski	7 255 212	7 255 212	22,47 %	22,47 %
Remigiusz Kościelny	7 248 454	7 248 454	22,45 %	22,45 %
Paweł Somianka	1 716 000	1 716 000	5,32%	5,32%
Pozostali	16 066 104	16 066 104	49,76 %	49,76 %
<b>RAZEM:</b>	<b>32 285 770</b>	<b>32 285 770</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**NOTA NR 10.  
POZOSTAŁE KAPITAŁY**

**KAPITAŁ ZAPASOWY**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>16 215,50</b>	<b>10 884,74</b>

W 2020 roku WZA zatwierdziło i podzieliło wynik finansowy Jednostki dominującej za rok 2019 w wysokości 429,86 tys. PLN oraz stratę 28 690,93 tys. PLN która powstała jako wynik z połączenia w 2019 roku ze spółką zależną Vivid Games Sp. z o.o.

**NOTA NR 11.  
AKCJE WŁASNE**

Akcje własne Jednostki dominującej pochodzą z odkupienia od byłych pracowników i współpracowników na mocy zawartych z nimi umów objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2015-2018.

	31.12.2020	31.12.2019
Ilość posiadanych akcji w sztukach	111 315	111 315
Wartość posiadanych akcji w tys. zł	11,13	11,13

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowią rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów

	31.12.2020	31.12.2019
Utworzone rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów	115,9	118,13

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

**NOTA NR 13.  
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

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

Zabezpieczeniem emisji jest zastaw rejestrowy na majątkowych prawach autorskich do gry, 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. Są to zobowiązania warunkowe Grupy.

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

Obligacje nie zostały wykupione w dniu ich zapadalności tzn. dnia 5 maja 2020 r. Dokładny opis zobowiązania z tego tytułu zawarto w Nocie Nr 15

Na dzień 31 grudnia 2020 zobowiązanie jest wykazane w dwóch pozycjach jako Zobowiązanie długoterminowe 6 037,50 tys. PLN oraz krótkoterminowe 4 855,20 tys. PLN W pozycji krótkoterminowej wykazane są również odsetki w wysokości 392,70 tys. PLN. Odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2019 wynosiły 120,19 tys. PLN.

Podział na zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wynika bezpośrednio z zawartego układu który został opisany w Nocie Nr 15.

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

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

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

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

Do kalkulacji stosowane są dane ze Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Vivid Games

<b>WSKAŹNIK FINANSOWY</b>	<b>STAN NA 31.12.2020</b>	<b>STAN NA 31.12.2019</b>
Wartość wskaźnika	0,34	0,75

  

<b>SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO</b>	<b>POZ.</b>	<b>WARTOŚĆ NA 31.12.2020</b>	<b>WARTOŚĆ NA 31.12.2019</b>
Zadłużenie Finansowe (bez Instrumentów pochodnych oraz otrzymanych dotacji)	1	15 363,98	14 932,69
Środki pieniężne	2	7 991,27	2 640,33
Zadłużenie Finansowe Netto	3 (1-2)	7 372,71	12 292,36
Kapitał Własny	4	21 480,16	16 384,74
Wskaźnik Finansowy	5 (3/4)	0,34	0,75

**NOTA NR 14.  
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 01.01 POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>609,79</b>	<b>89,06</b>
Zobowiązania utworzone	155,83	417,09
Rezerwy wykorzystane	-200,69	-328,03
Zobowiązania rozwiązane	-347,43	-
<b>STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12 , W TYM:</b>	<b>217,50</b>	<b>609,79</b>
- zobowiązania krótkoterminowe	217,50	609,79
- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

**NOTA NR 15.  
 PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE**

Dnia 21 grudnia 2020 r. Sad Rejonowy w Bydgoszcy wydał postanowienie dla Jednostki dominującej o prawomocności postanowienia z dnia 5 listopada 2020 o zatwierdzeniu układu częściowego i jego prawomocności od dnia 2 grudnia 2020. Układ dotyczył wyłącznie wierzycieli posiadających obligacje serii A o wartości nominalne 10 500,00 tys. PLN.

Zgodnie ze wskazanym wyżej postanowieniem, zobowiązanie z tytułu emisji obligacji w wysokości 10.500,00 tys. PLN będzie spłacane przez Jednostkę dominującą w dwunastu kwartalnych ratach: 11 rat po 982,50 tys. PLN i ostatnia 12 rata w wysokości niższej równej 682,50 tys. PLN.

Dwie pierwsze raty zostały przez Jednostkę dominującą spłacone: dnia 4 stycznia 2020 oraz dnia 16 lutego 2021 r., druga rata została spłacona przed obowiązującym terminem.

Grupa na dzień zatwierdzenia do publikacji rocznego sprawozdania finansowego nie identyfikuje niepewności dotyczącej możliwości terminowego spłacenia rat zgodnie z harmonogramem określonym w zatwierdzonym postępowaniu układowym.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. stan środków pieniężnych na posiadanych przez Grupę rachunkach bankowych wynosił 7 991,27 tys. PLN.

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

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek zostało opisane w Nocie 17.

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały opisane w Nocie 18.

Przychody przyszłych okresów składają się głównie z dotacji otrzymanych w związku z wytworzeniem narzędzi informatycznych. Na dzień 31 grudnia 2020 zakończone zostały wszystkie umowy dotacyjne, z tego tytułu jako zobowiązania pozostało 7 571,08 tys. PLN z tego 6 228,87 tys. PLN wykazano jako zobowiązania długoterminowe a jako zobowiązania krótkoterminowe 1 342,21 tys. PLN. Rozliczenie dotacji następuje od dnia oddania danej wartości niematerialnej do użytkowania, zgodnie z przyjętym okresem użytkowania i amortyzacji narzędzi informatycznych który wynosi 60-84 miesięcy.

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Dłużne papiery wartościowe	10 892,70	10 569,83
Kredyty i pożyczki	-	2 030,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	651,32	491,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 311,32	1 299,12
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10,83	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152,95	198,97
Pozostałe rezerwy oraz pozostałe zobowiązania	7 955,01	8 353,30
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>9 185,84</b>	<b>13 261,38</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>12 788,29</b>	<b>9 681,21</b>

**NOTA NR 17.  
KREDYTY I POŻYCZKI**

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2020	31.12.2019
O okresie spłaty do 12 miesięcy	-	165,5
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	2 030,10
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>2 195,60</b>

W 2019 r. zawarto umowy pożyczek z zarządem na kwotę ogółem 2.000 tys. PLN. Umowy zawarto na okres trzech lat, do marca 2022 roku o oprocentowaniu stałym wynoszącym 5,97%.

Dnia 14 kwietnia 2020 r. pożyczkodawcy złożyli pisemne żądania wykonania opcji określonych w umowie pożyczek. Wykonanie opcji objęcia zgodnie z Umowami Pożyczek polegało na zaoferowaniu każdemu z Pożyczkodawców objęcia akcji nowej emisji Jednostki dominującej w zamian za wkład pieniężny równy kwocie udzielonej Emitentowi pożyczki. Zgodnie z umowami cena emisyjna akcji nowej emisji została ustalona w oparciu o średni kurs akcji Jednostki dominującej notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu 30 dni poprzedzających datę złożenia żądania wykonania opcji objęcia z uwzględnieniem 12% dyskonta.

Podwyższenie kapitału akcyjnego z tytułu emisji akcji serii H zostało zarejestrowane w KRS 14 września 2020 r.

**NOTA NR 18.  
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**

Zgodnie z MSSF 16 zdyskontowane zobowiązania z tytułu długoterminowego najmu siedziby Grupy wykazywane są jako zobowiązanie z tytułu leasingu.

	31.12.2020	31.12.2019
Nie dłużej niż 1 rok	282,35	240,00
Dłużej niż 1 rok i do 3 lat	368,97	251,00
Powyżej 3 lat	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>651,32</b>	<b>491,00</b>

**NOTA NR 19.  
DOTACJE**

W roku 2020 w oparciu o otrzymaną dotację prowadzony był projekt 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 było 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 (PSB GEN).

W roku 2020 r. Jednostka dominująca otrzymała wpłaty z tytułu dofinansowania w wysokości 471,25 tys. zł. Środki te wpłynęły na rachunek bankowy Jednostki dominującej. Projekt ten został zakończony 31 marca 2020 roku.

Dnia 30 grudnia 2020 roku Jednostka dominująca podpisała nową umowę na „Rozwój Vivid Games SA poprzez nabycie, rozbudowę i wprowadzenie do sprzedaży nowych, innowacyjnych gier (usług) w segmentach mid-core i hiper-casual, której realizacja rozpocznie się w 2021 roku. Dofinansowanie może wynieść 436,50 tys. PLN.

**NOTA NR 20.  
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Grupa uznaje jako zobowiązania warunkowe otrzymane dotacje w przypadku gdyby nie spełniły się wszystkie warunki wynikające z przyznanych dotacji co skutkowałoby koniecznością zwrotu środków otrzymanych z dotacji. Na dzień 31 grudnia 2020 kwota otrzymanych dotacji dotyczących zakończonych projektów wynosiła 7 571,08 tys. PLN. Jako

krótkoterminowe zobowiązanie wykazano wartość dotacji w wysokości 1 342,21 tys. zł która zostanie rozliczona w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Jako długoterminowe wykazano dotacje w wysokości 6 228,87 tys. zł. Zdaniem Zarządu Grupy spełnienie warunków utrzymania trwałości projektów w otrzymanych dotacjach nie jest zagrożone.

Drugim rodzajem zobowiązań warunkowych są zabezpieczenia wyemitowanych obligacji serii A: zastaw rejestrowy na majątkowych prawach autorskich, weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz oświadczenie Jednostki dominującej w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par.1 pkt 5 ustawy kodeks postępowania cywilnego.

#### **NOTA NR 21. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Stan aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>10 886,87</b>	<b>5 156,33</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 895,60	2 450,92
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Środki pieniężne	7 991,27	2 640,33
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>13 855,34</b>	<b>14 999,84</b>
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 204,02	14 508,84
Zobowiązania z tytułu leasingu	651,32	491,00

Należności handlowe - klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (Nota Nr 6)

Udzielone pożyczki - klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, obligacji oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług są wyceniane w zamortyzowanym koszcie (Nota 17)

Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 18)

#### **NOTA NR 22. RYZIKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

Ryzyko finansowe jest w sposób naturalny wpisane w działalność operacyjną Grupy. Ze względu na to, że istnieje silna zależność między ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy, intencją zarządzania ryzykiem finansowym przez Vivid Games S.A. nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian czynników ryzyka, ale ich ograniczenie do bezpiecznych poziomów.

Grupa zakończyła rok 2020 zyskiem operacyjnym na poziomie 2 607,23 tys. PLN (2019 poziom 1 100,48 tys. PLN). Grupa 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 Grupy do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie.

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

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Grupa:

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

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

**NOTA NR 23.  
RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ**

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ wyemitowane dłużne papiery wartościowe są oprocentowane według zmiennej stopy. Grupa nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych w krótkim okresie, w związku z czym nie stosuje instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych. Status ryzyka stóp procentowych zmienił się na korzyść w porównaniu od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, ze względu na istotny spadek stopy procentowej WIBOR3M. Poziom zadłużenia Grupy istotnie zmniejszył się, na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występuje zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.

<b>RYZYSKO STÓP PROCENTOWYCH – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>
<b>Wzrost o 1,0%</b>		
Wzrost o 1,0%	-105,00	-105,00

  

<b>RYZYSKO STÓP PROCENTOWYCH – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>
<b>Wzrost o 1,0%</b>		
Wzrost o 1,0%	-127,65	-127,65

**NOTA NR 24.  
RYZYSKO KREDYTOWE**

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

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

W związku z tym, że Grupa dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej. Niemniej należności od jednego kontrahenta (światowy koncern branży IT) stanowi 14% należności handlowych netto na 31 grudnia 2020 r. i odpowiednio (polski wydawca gier) 15% na dzień 31 grudnia 2019 r.

<b>JAKOŚĆ KREDYTOWA NALEŻNOŚCI BIEŻĄCYCH</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
<b>GRUPY KONTRAHENTÓW - NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>		
Światowe i krajowe podmioty branży IT	2 260,64	1 683,82
Nowi klienci	5,50	593,72
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 266,14</b>	<b>2 277,54</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wszystkie posiadane środki pieniężne w wysokości 7 991,27 tys. zł ulokowane były w jednym banku o ratingu długoterminowej oceny BBB- wg agencji Fitch z perspektywą długoterminową stabilną i odpowiednio na 31 grudnia 2019 r. BBB z perspektywą długoterminową negatywną wg agencji EuroRating.

<b>POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
------------------------------	--------------------------------	----------------------------



Należności handlowe, w tym:	2 386,56	2 674,60
- bieżące	2 266,14	2 277,54
- przeterminowane powyżej 1 roku	120,42	397,06
Pożyczki udzielone	-	-
Środki pieniężne (depozyty) w bankach	7 991,27	2 623,63
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (BRUTTO)</b>	<b>10 377,83</b>	<b>5 314,93</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	120,42	397,06
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI, RAZEM (NETTO)</b>	<b>10 498,25</b>	<b>4 917,87</b>

ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NA UTRATĘ WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	ZA OKRES	ZA OKRES
	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
<b>STAN NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>397,06</b>	<b>411,81</b>
Rozpoznana strata z tytułu utraty wartości	-	-
Wykorzystanie odpisu	-276,64	-14,75
Odwrócenie odpisu	-	-
<b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>	<b>120,42</b>	<b>397,06</b>

#### NOTA NR 25. RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

Grupa na dzień 31 grudnia 2020 r. korzystała ze środków pochodzących z emisji obligacji, zobowiązania z tego tytułu w wysokości 10 892,70 tys. zł, stanowiły udział w pasywach w wysokości 25% oraz odpowiednio 32% na koniec 2019 r. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując kontrolowaną wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2020 ROKU	DO 6 M-CY	6 - 12 M-CY	1- 3 LATA	POW. 3 LAT
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	2 311,32	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	191,75	90,60	368,97	-
pożyczki	-	-	-	-
Wyemitowane obligacje	3 070,00	1 785,00	6 038,00	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 573,07</b>	<b>1 875,60</b>	<b>6 406,97</b>	-

RYZIKO PŁYNNOŚCI - TERMINY ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2019 ROKU	DO 6 M-CY	6 - 12 M-CY	1- 3 LATA	POW. 3 LAT
<i>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi</i>				
zobowiązania handlowe	1 299,12	-	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	240,00	251,00	-	-
pożyczki	-	-	2 030,10	-

Wyemitowane obligacje	10 569,83	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>12 108,95</b>	<b>251,00</b>	<b>2 030,10</b>	-

**NOTA NR 26.**
**RYZIKO WALUTOWE**

Znaczący udział sprzedaży w dolarach amerykańskich i euro w strukturze przychodów Grupy 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 Grupa, przedstawia poniższa tabela.

<b>RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE na dzień 31 grudnia 2020 w tys.</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>BRL</b>
Należności handlowe	373,42	52,62	6,18	-
Środki pieniężne	505,86	682,09	0,62	-
Zobowiązania handlowe	-628,27	-59,98	-	-
<b>EKSPOZYCJA NETTO</b>	<b>251,01</b>	<b>674,73</b>	<b>6,80</b>	-

<b>RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>BRL</b>
Należności handlowe	328,94	228,95	6,65	5,78
Środki pieniężne	277,82	87,91	0,06	-
Zobowiązania handlowe	-177,13	-47,97	-0,83	-
<b>EKSPOZYCJA NETTO</b>	<b>429,63</b>	<b>268,89</b>	<b>5,88</b>	<b>5,78</b>

Istotna kwota ekspozycji walutowej w USD i EUR sprawia, że wynik finansowy Grupy jest szczególnie wrażliwy na zmiany kursu złotego w relacji do walut obcych. Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego 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 wynik i kapitały własne byłby odwrotny.

<b>RYZIKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>WZROST KURSU WALUT O 10%</b>	<b>409,20</b>	<b>280,61</b>

**NOTA NR 27.**
**ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się zobowiązania, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej.

<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH</b>	<b>STAN NA 31.12.2020</b>	<b>STAN NA 31.12.2019</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	9 185,84	13 261,38
Zobowiązania długoterminowe	12 788,29	9 681,21
Środki pieniężne	-7 991,27	-2 640,33
<b>ZADŁUŻENIE NETTO</b>	<b>13 982,86</b>	<b>20 302,26</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>21 480,19</b>	<b>16 389,74</b>
<b>STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>0,65</b>	<b>1,24</b>

Wszystkie zidentyfikowane ryzyka w okresie sprawozdawczym były analizowane ze względu na nietypową sytuację ogólnosiwiatową związaną z pandemią COVID-19, działania podejmowane przez Zarząd Vivid Games S.A. zmierzały do

zminimalizowania negatywnego wpływu na prowadzoną działalność. Do tej pory Emitent nie odnotował negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na funkcjonowanie Spółki i Grupy kapitałowej oraz osiągnięte przychody z dystrybucji gier. Ostateczny wpływ na działalność Grupy jest jednak w chwili obecnej nieznanym, a tym samym niemożliwym do oszacowania, ponieważ uzależniony jest od czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Grupy.

**NOTA NR 28.**
**PODATEK DOCHODOWY, W TYM ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

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

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

Zgodnie z przepisami KIMSF 23 elementy niepewne dotyczące rozliczania zobowiązań lub aktywów z tytułu podatku dochodowego należy ujmować w tych zobowiązaniach lub aktywach wyłącznie wówczas, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, że jednostka zapłaci lub odzyska przedmiotową kwotę. Przepisy KIMSF 23 nie mają istotnego wpływu na Grupę.

PODATEK DOCHODOWY – POZYCJE BILANSOWE	NA DZIEŃ 31.12.2020	NA DZIEŃ 31.12.2019
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
<b>ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie netto z tytułu podatku odroczonego	152,95	198,97
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	143,11	258,29
<b>PODATEK DOCHODOWY – POZYCJE BILANSOWE</b>		
	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY wynikający z lat ubiegłych</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>		
- kredyty i pożyczki	-	198,97
- środki trwałe – różnica w wycenie	152,95	-
<b>ZOBOWIĄZANIA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>152,95</b>	<b>198,97</b>
- w tym część długoterminowa	-	-
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>		
- niezafakturowane zobowiązania oraz rezerwy	41,33	115,81
- należności - odpisy aktualizujące	24,17	119,68
- należności - różnica w wycenie	3,00	0,00
- naliczone odsetki od pożyczek	-	22,80

- zobowiązania - wycena bilansowa odsetek od obligacji	74,61	-
<b>AKTYWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>143,11</b>	<b>258,29</b>
- w tym część długoterminowa	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69,15	194,95
<b>ZAMIANA ZOBOWIĄZANIA NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>-46,02</b>	<b>197,90</b>
<b>ZMIANA AKTYWA NETTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>-115,17</b>	<b>2,96</b>

	ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
<b>ODROZONY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-69,15</b>	<b>-194,95</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
<b>OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>-69,15</b>	<b>-194,95</b>

	ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
<b>ZYSK / STRATA PODATKOWA</b>		
<b>Zysk (-strata) brutto</b>	<b>2 163,56</b>	<b>429,86</b>
<b>Dochód do opodatkowania (-strata podatkowa)</b>	<b>225,09</b>	<b>-1 026,81</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:		
- z tytułu trwałych różnic	-446,40	395,65
- z tytułu nierozpoznanej rezerwy od przeszacowania jednostki zależnej	6,85	-2 490,79
- z tytułu różnic przejściowych	-	-
- pozostałe różnice (w tym dotacja)	-1 499,91	638,48
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>225,09</b>	<b>-1 456,67</b>
<b>OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</b>	-	-

**NOTA NR 29.**
**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

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

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)</b>	<b>ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2020</b>	<b>ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2019</b>
Przychody ze sprzedaży	27 403,35	12 336,47
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>27 403,35</b>	<b>12 336,47</b>

**Segmenty operacyjne**

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

**NOTA NR 30.**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2020	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2019
Rozwiązanie rezerw	604,56	-
Dotacje	448,04	448,02
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	11,03	164,39
Pozostałe (zagregowane pozycje)	19,11	84,55
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 082,74</b>	<b>696,96</b>

	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2020	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2019
Koszty restrukturyzacji	359,70	-
Odpisy na należności	127,21	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	102,05	0,14
Pozostałe rezerwy	93,15	23,36
Pozostałe (zagregowane pozycje)	14,45	13,82
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>696,56</b>	<b>37,32</b>

**NOTA NR 31.**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2020	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2019
Różnice kursowe	93,15	-
Odsetki od lokat bankowych	0,22	4,76
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	2,44
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>93,37</b>	<b>7,20</b>

KOSZTY FINANSOWE	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2020	ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2019
Odsetki od wyemitowanych obligacji	676,30	810,42
Finansowe koszty emisji obligacji	215,05	140,44
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	13,08
Pozostałe koszty odsetkowe	0,64	103,60
Odsetki od otrzymanych pożyczek	29,77	17,09
Różnice kursowe	-	56,79
Pozostałe	1,46	-
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>923,22</b>	<b>1 141,42</b>

**NOTA NR 32.**

**ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	ZA OKRES: 01.01.2020 31.12.2020	ZA OKRES: 01.01.2019 31.12.2019
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
Zwykły	0,07	0,01
Rozwodniony	0,07	0,01
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		
Zwykły	0,07	0,01
Rozwodniony	0,07	0,01
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 094,41	430,95
Zysk (-strata) netto z działalności kontynuowanej	2 094,41	430,95
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	32 174 485	29 632 140
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	32 174 485	29 632 140

**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:	ZA OKRES: 01.01.2020 31.12.2020	ZA OKRES: 01.01.2019 31.12.2019
Podwyższenie kapitału podstawowego	254,24	-
Zmiana wyceny programu motywacyjnego	-	272,70
Sprzedaż WN	-1 241,90	-82,26
Zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	115,18	-2,96
Korekty z połączenia	-47,20	-
Naliczone odsetki	-11,03	30,60
Korekty dotyczące zmian danych porównawczych	37,47	-240,00
<b>Ogółem</b>	<b>-1 196,44</b>	<b>200,14</b>

**ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA**

ZGODNIE Z MSR 7 DOT. ZADŁUŻENIA NETTO	STAN NA 31.12.2019	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	ZMIANY NIEPIENIĘŻNE	STAN NA 31.12.2020
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki	165,50	-	-165,50	-
Długoterminowe pożyczki	2 030,10	-	-2 030,10	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	10 569,83	-403,62	726,49	10 892,70
Aktywa zabezpieczające obligacje	-2 540,00	-	-	-2 540,00
<b>Razem zadłużenie</b>	<b>10 225,43</b>	<b>-403,62</b>	<b>-1 469,11</b>	<b>8 352,70</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>-2 640,33</b>	<b>-5 350,94</b>	-	<b>-7 991,27</b>
Linie kredytowe	-	-	-	-

<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>-2 640,33</b>	<b>-5 350,94</b>	<b>-</b>	<b>-7 991,27</b>
<b>Ogółem zadłużenie</b>	<b>7 585,10</b>	<b>-5 754,56</b>	<b>-1 469,11</b>	<b>361,43</b>
<b>ZGODNIE Z MSR 7 DOT. ZADŁUŻENIA NETTO</b>	<b>STAN NA 31.12.2018</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>ZMIANY NIEPIENIĘŻNE</b>	<b>STAN NA 31.12.2019</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	1 070,40	-1 070,40	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu krótkoterminowego	321,09	-321,09	-	-
Krótkoterminowe pożyczki	-	165,00	0,50	165,50
Długoterminowe pożyczki	-	2 000,00	30,10	2 030,10
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	10 419,47	-	150,36	10 569,83
Aktywa zabezpieczające obligacje	-2 274,79	-	-265,21	-2 540,00
<b>Razem zadłużenie</b>	<b>9 536,17</b>	<b>773,51</b>	<b>-84,25</b>	<b>10 225,43</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 813,19	-827,14	-	-2 640,33
Linie kredytowe	-	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>- 1 813,19</b>	<b>-827,14</b>	<b>-</b>	<b>-2 640,33</b>
<b>Ogółem zadłużenie</b>	<b>7 722,98</b>	<b>-53,63</b>	<b>-84,25</b>	<b>7 585,10</b>

#### NOTA NR 34.

##### WPŁYW COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W ROKU 2021

Zarząd Grupy przeprowadził analizy potencjalnego wpływu:

- (i) rozprzestrzenienia się koronawirusa COVID-19,
- (ii) ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii,
- (iii) działań podejmowanych przez władze publiczne Polski jak również innych krajów dotkniętych zagrożeniem epidemiologicznym (łącznie czynniki zwane dalej „pandemią koronawirusa”) na wyniki i działalność operacyjną Emitenta.

Przeprowadzona przez Grupę ocena wskazała, że pandemia koronawirusa nie wpłynie negatywnie na sprzedaż produktów. Grupa prowadzi sprzedaż wyłącznie w formie cyfrowej, w związku z czym ewentualne ograniczenia dotyczące przemieszczania się osób i towarów wprowadzane przez władze publiczne różnych krajów pozostają bez negatywnego wpływu na możliwość uzyskiwania przychodów.

Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco prowadzi dalszą bieżącą analizę wpływu pandemii koronawirusa na działalność i będzie podejmował działania mające na celu ograniczenie ewentualnych negatywnych skutków dla działalności.

#### 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 dominującą lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno):

<b>WYNAGRODZENIE</b>	<b>01.01.-31.12.2020</b>	<b>01.01.-31.12.2019</b>
Zarząd	491,54	492,91
Rada Nadzorcza	-	26,87
<b>RAZEM:</b>	<b>491,54</b>	<b>519,78</b>

Wynagrodzeń z zysku nie wypłacano.

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

#### Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących:

ZARZĄD		Rok 2020	Rok 2019
1	Remigiusz Kościelny Prezes Zarządu	246,52	247,90
2	Jarosław Wojczakowski Wiceprezes Zarządu	245,02	245,01
<b>Razem</b>		<b>491,54</b>	<b>492,91</b>

W roku 2020 Rada Nadzorcza nie otrzymała wynagrodzeń od Grupy.

RADA NADZORCZA		Rok 2020	Rok 2019
1	Marcin Duszyński Przewodniczący RN	-	10,34
2	Piotr Szczeszek Wiceprzewodniczący RN	-	6,20
3	Tomasz Muchalski Członek RN	-	4,13
4	Szymon Skiendzielewski Członek RN	-	6,20
<b>Razem</b>		<b>-</b>	<b>26,87</b>

#### NOTA NR 36.

##### INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKcji Pomiędzy Podmiotami Powiązanyymi

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2020	ODSETKI (WYPŁACONE) OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2020
<b>Osoby powiązane z Grupą</b>				
Remigiusz Kościelny Prezes Zarządu	-	-	29,04	-
Jarosław Wojczakowski Wiceprezes	-	-	30,82	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,86</b>	<b>-</b>

PODMIOT POWIĄZANY	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2019	ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH	POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2019
<b>Osoby powiązane z Grupą</b>				
Remigiusz Kościelny Prezes Zarządu	-	-	29,60	970,20
Jarosław Wojczakowski Wiceprezes	-	-	31,49	1 029,80
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,59</b>	<b>2 165,00</b>

#### NOTA NR 37.

##### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- Dnia 4 stycznia 2021 r. Jednostka dominująca spłaciła pierwszą ratę wynikającą z zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy układu częściowego, w wysokości 892,50 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami.
- Dnia 28 stycznia 2021 r. Remigiusz Kościelny złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.
- Dnia 29 stycznia 2021 r. Rada nadzorcza powołała Jarosława Wojczakowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dominującej dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu.



4. Dnia 25 lutego 2021 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. Nowa emisja dotyczy 303 527 akcji zwykłych. Akcje zostały zaoferowane ramach uwzględnieniem rozliczenia (potrącenia umownego) wynikającego z obligacji serii A wyemitowanych przez Jednostkę dominującą posiadanych przez subskrybenta.
5. Dnia 16 lutego 2021 r. Jednostka dominująca przedterminowo spłaciła drugą ratę wynikającą z zatwierdzonego układu .
6. Dnia 22 kwietnia 2021 r. Jednostka dominująca podpisała z instytucją finansową umowę o elastyczny kredyt odnawialny na kwotę 4 000,00 tys. PLN, jednostka dominująca może wykorzystywać kredyt przez 3 lata do 11 kwietnia 2024 r.

**NOTA NR 38.****WYKAZ ISTOTNYCH ZDARZEŃ I TRANSAKCI W GRUPIE**

- (a) odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu: nie dotyczy.
- (b) ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu;  
  
Grupa dokonała analizy przeterminowanych należności i dokonała odpisu na należności w wysokości 127,21 tys. zł. Powyższe wartości wykazane zostały w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążony pozostałe koszty operacyjne w 2020 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: korekta w wysokości 10,00 tys. PLN dotyczyła wyniku skonsolidowanego za 2019 rok. Dokładny opis znajduje się w pkt 2.21
- (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: Nota Nr 34
- (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 Nr 20

- (l) W zakresie działalności gospodarczej Grupy nie występuje cykliczność ani sezonowość w okresie śródrocznym i kwartalnym.
- (m) W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły emisje dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Opis dotyczący emisji obligacji serii A Jednostki dominującej Nota Nr 13 i Nota Nr 15
- (n) Dywidenda przez Grupę nie była wypłacana.

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

W roku 2020 oraz w roku 2019 Grupa korzystała z usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. ponosząc w związku z powyższym następujące koszty:

<b>WYNAGRODZENIA PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2020</b>	<b>NA DZIEŃ 31.12.2019</b>
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych)	78,00	51,30
Koszty dodatkowe	-	0,57
<b>RAZEM WYNAGRODZENIE</b>	<b>78,00</b>	<b>51,87</b>

Jarosław Wojczakowski

**Prezes Zarządu**

Hanna Gelo

**Odpowiedzialny za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych**

Bydgoszcz, dnia 29 kwietnia 2020 r.