



# RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU  
BYDGOSZCZ, 23.11.2017 R.

**SPIS TREŚCI**

Pismo Zarządu.....	4
Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Vivid Games w przeliczeniu na euro.....	5
informacje ogólne.....	8
Prezentacja Spółki.....	9
Podstawowe dane o Emitencie .....	10
Organy Spółki.....	10
Zarząd .....	10
Rada Nadzorcza .....	11
Prezentacja Grupy Kapitałowej .....	12
Informacje o Grupie Kapitałowej Vivid Games S.A.....	12
Struktura Grupy Kapitałowej .....	12
Przedmiot działalności Grupy .....	12
Rok obrotowy .....	12
Zgodność Sprawozdania Finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń.....	12
Kontynuacja działalności przez grupę.....	13
Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji .....	13
Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy.....	14
Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	15
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi .....	15
Wynik ze Sprzedaży .....	16
EBITDA .....	17
Zysk Netto.....	18
Bilans.....	19
środki pieniężne.....	19
Opis istotnych zdarzeń w raportowanym okresie .....	20
Działalność w zakresie badań i rozwoju .....	24
Działalność na rynku kapitałowym .....	24
Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w przyszłości .....	25
Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności .....	26
Prognozy finansowe .....	26
Stosowane Zasady Rachunkowości .....	27

Badanie przez biegłego rewidenta .....	35
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. .....	36
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA.....	45
Pozostałe .....	76
Sprawy sądowe .....	77
Akcjonariat Spółki dominującej na dzień publikacji raportu kwartalnego .....	77
Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	78
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych.....	78
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej.....	78
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	78

## PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Obligatariusze,

Poniżej prezentujemy raport za III kwartał 2017 roku. W tym okresie nasze portfolio produktów zrealizowało przychody w wysokości 2,5 mln PLN a koszty operacyjne pozostały na poziomie zbliżonym do II kwartału.

Naszym celem jest produkcja gier mobilnych free-to-play o wysokiej jakości i dużym potencjale komercyjnym. Plan wydawniczy na 2018 rok wygląda niezwykle atrakcyjnie. Tytuły nad którymi pracujemy, m.in. gry Space Pioneer, Metal Fist oraz, pozyskany w ramach programu wydawniczego w lipcu, Gravity Rider charakteryzują się wysokim potencjałem sprzedażowym. Aby w pełni go wykorzystać, niezbędna jest wystarczająca ilość czasu na dopracowanie ich w istotnych dla wysokiej monetyzacji aspektach. Przesunięcie terminów premier Metal Fist i Space Pioneer było dla nas decyzją trudną, ale z biznesowego punktu widzenia racjonalną i w pełni uzasadnioną. Jesteśmy przekonani, że dodatkowy czas poświęcony tym dwóm produkcjom wpłynie wymiennie na wartość Spółki.

Istotnym aspektem naszej działalności pozostaje rozwój autorskich technologii, które wspierają funkcjonalności gier, oraz przyczyniają się do ich lepszej monetyzacji. W październiku przyznano Spółce po raz kolejny dofinansowanie w ramach programu sektorowego GameInn na dwa projekty o łącznej wartości niemal 9,0 mln PLN, które będą realizowane od 2018 roku.

Dla wielu z Państwa istotnym może być również fakt, że w raportowanym okresie rozpoczęliśmy przygotowania do zakończenia tematu opcji posiadanych przez naszego wczesnego Inwestora – Fundusz GPV, który wyraził wolę skorzystania z opcji bezgotówkowej (tzw. Opcji wniesienia).

Dziękujemy za zaufanie, którym nas Państwo obdarzyliście i zachęcamy do zapoznania się z wynikami oraz raportem za III kwartał 2017 roku.

**Remigiusz Kościelny**

Prezes Zarządu

**Jarosław Wojczakowski**

Wiceprezes Zarządu

**Roy Huppert**

Członek Zarządu

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VIVID GAMES W PRZELICZENIU NA EUR**  
**DANE W TYS. PLN I TYS. EUR**

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa trwałe	34 658,14	33 051,39	8 043,01	7 470,93
Aktywa obrotowe	13 385,32	8 385,37	3 106,29	1 895,43
Aktywa razem	48 043,46	41 436,76	11 149,30	9 366,36
Kapitał własny	23 980,39	24 586,64	5 565,06	5 557,56
Kapitał podstawowy	2 826,87	2 794,55	656,02	631,68
Zobowiązania długoterminowe	15 232,88	6 396,84	3 535,05	1 445,94
Dłużne papiery wartościowe	10 137,20	0,00	2 352,51	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 830,19	10 453,28	2 049,20	2 362,86
Instrumenty pochodne	3 902,80	5 287,02	905,71	1 195,08

<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	13 837,92	18 892,20	3 250,93	4 324,35
Przychody ze sprzedaży	7 474,50	10 464,53	1 755,98	2 395,29
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	6 363,42	8 427,67	1 494,95	1 929,06
Koszty działalności operacyjnej	-14 825,68	-18 656,58	-3 482,99	-4 270,41
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	938,71	3 006,49	220,53	688,17
Całkowite dochody ogółem	-1 707,81	1 150,71	-401,21	263,39
EBITDA	4 069,83	6 667,76	956,12	1 526,22
Wynik na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	-0,06	0,04	-0,01	0,01
Wynik na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	-0,06	0,04	-0,01	0,01
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys)	28 139,95	26 539,21	28 139,95	26 539,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys)	29 639,95	28 071,70	29 639,95	28 071,70

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 554,91	2 948,57	835,15	674,92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 365,18	-8 560,53	-1 495,37	-1 959,47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 320,89	-724,30	1 954,82	-165,79
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	11 095,26	3 855,58	2 606,60	882,53

<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa trwałe	61 286,98	62 913,44	14 222,69	14 220,94
Aktywa obrotowe	13 372,66	8 379,97	3 103,35	1 894,21
Aktywa razem	74 659,64	71 293,41	17 326,04	16 115,15
Kapitał własny	50 891,84	54 809,40	11 810,32	12 389,10
Kapitał podstawowy	2 826,87	2 794,55	656,02	631,68
Zobowiązania długoterminowe	15217,95	6381,91	3 531,58	1 442,57
Dłużne papiery wartościowe	10 137,20	0,00	2 352,51	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 549,85	10 102,10	1 984,14	2 283,48
Instrumenty pochodne	3 902,80	5 287,02	905,71	1 195,08

<b>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	13 932,29	5416,2	3 273,10	1 239,75
Przychody ze sprzedaży	7 568,87	2986,84	1 778,15	683,68
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	6 363,42	2429,36	1 494,95	556,07
Koszty działalności operacyjnej	-21 432,86	-9056,94	-5 035,21	-2 073,10
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	-5 732,01	-3522,72	-1 346,62	-806,34
Całkowite dochody ogółem	-5 019,11	-2868,31	-1 179,14	-656,54
EBITDA	-2 646,14	-2587,97	-621,66	-592,38
Wynik na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	-0,18	-0,17	-0,04	-0,04
Wynik na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	-0,17	-0,17	-0,04	-0,04
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys)	28 139,95	26 537,27	28 139,95	26 537,27

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys)	29 639,95	26 569,76	29 639,95	26 569,76
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 561,96	10 363,58	836,81	2 372,18
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 375,22	-8 589,48	-1 497,73	-1 966,10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 319,44	-613,53	1 954,48	-140,43
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	11 051,34	3 785,82	2 596,28	866,56

**DO PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EUR ZASTOSOWANO NASTĘPUJĄCE KURSY:**

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

30 września 2017 roku – 1 EUR = 4,3091 PLN

30 września 2016 roku – 1 EUR = 4,3120 PLN

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

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

2017 roku 1 EUR = 4,2566 PLN

2016 roku 1 EUR = 4,3688 PLN



**INFORMACJE OGÓLNE**



## PREZENTACJA SPÓŁKI

Vivid Games jest jednym z najlepszych polskich developerów gier mobilnych. Od ponad dekady tworzymy i dostarczamy na globalny rynek najwyższej klasy produkty. Naszym największym sukcesem jest Real Boxing, który jest najlepszą serią bokserską dostępną na platformach mobilnych. Jako studio zostaliśmy nagrodzeni za swoje osiągnięcia tytułem „Best Indie Developer”, otrzymaliśmy nagrodę „Best Polish Game of the Year”, oraz prestiżowe wyróżnienie Apple Editors' Choice.

Jesteśmy studiem, w którym 80 osób z zaangażowaniem koncentruje się na **misji tworzenia szalenie wciągających, wizualnie wybitnych gier mobilnych, które łączą graczy w chwilach rozrywki**. Aby tworzyć takie gry podejmujemy kreatywne wyzwania, celujemy wysoko i dążymy do perfekcji. **Naszą wizją jest bycie światowej klasy studiem developerskim z docenionymi i odnoszącymi komercyjne sukcesy tytułami**.

**Naszą strategią jest budowa portfolio wysoko dochodowych gier mobilnych, które będziemy dostarczać na światowy rynek; praca z wyjątkowymi zespołami, wykorzystanie dogłębnej wiedzy rynkowej i najlepszych technologii**.

Jesteśmy innowacyjni i dynamiczni. Pracujemy w małych, zwinnych zespołach, dbamy o kulturę firmy i jakość środowiska pracy. Gry które wydajemy są produkowane przez wewnętrzne zespoły oraz pozyskiwane za pomocą programu wydawniczego od zewnętrznych producentów. Wyjątkowe technologie które tworzymy i na których pracujemy zapewniają wysoką konkurencyjność naszych gier.

Od 2012 roku Spółka była notowana na rynku NewConnect (NC30 index), a we wrześniu 2016 roku notowania przeniesione zostały na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Wyemitowane w maju 2017 r. obligacje na okaziciela serii A są od 31.08.2017 roku notowane na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW.

Kapitał zakładowy wynosi obecnie 2 826 871,50 PLN i dzieli się na 28 268 715 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W dniu 29 sierpnia 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 150 000,00 PLN i emisji akcji serii G w celu umożliwienia wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych tego samego dnia. W dniu 16 listopada br. Zarząd Spółki złożył Inwestorowi ofertę objęcia warrantów ważną do 15 grudnia br.

Grupę kapitałową Vivid Games S.A. tworzą oprócz Emitenta trzy Spółki zależne, których działalność pełni funkcje wspierające. Vivid Games posiada dwa biura – siedzibę główną w Bydgoszczy, oraz filię w Warszawie.

## PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

Nazwa (firma):	VIVID GAMES S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres siedziby:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Adres do korespondencji:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Telefon:	+48 (52) 321 57 28
Fax:	+48 (52) 522 21 30
Adres e-mail:	<a href="mailto:ir@vividgames.com">ir@vividgames.com</a>
Adres WWW:	<a href="http://www.vividgames.pl">www.vividgames.pl</a>
REGON:	340873302
NIP:	9671338848
Numer KRS:	0000411156

ORGANY SPÓŁKI  
ZARZĄD

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Remigiusz Kościelny	Prezes Zarządu	19 kwietnia 2017 r.	18 kwietnia 2022 r.
Jarosław Wojczakowski	Wiceprezes Zarządu	19 kwietnia 2017 r.	18 kwietnia 2022 r.
Roy Huppert	Członek Zarządu	12 września 2014 r.	11 września 2019 r.

Tabela 1. Skład Zarządu na dzień 23.11.2017 r.

## RADA NADZORCZA

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.04.2017 r.	11.04.2022 r.
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	12.04.2017 r.	11.04.2022 r.
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	12.04.2017 r.	11.04.2022 r.
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	12.04.2017 r.	11.04.2022 r.
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	15 kwietnia 2015 r.	14 kwietnia 2020 r.

Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 23.11.2017 r.

## PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

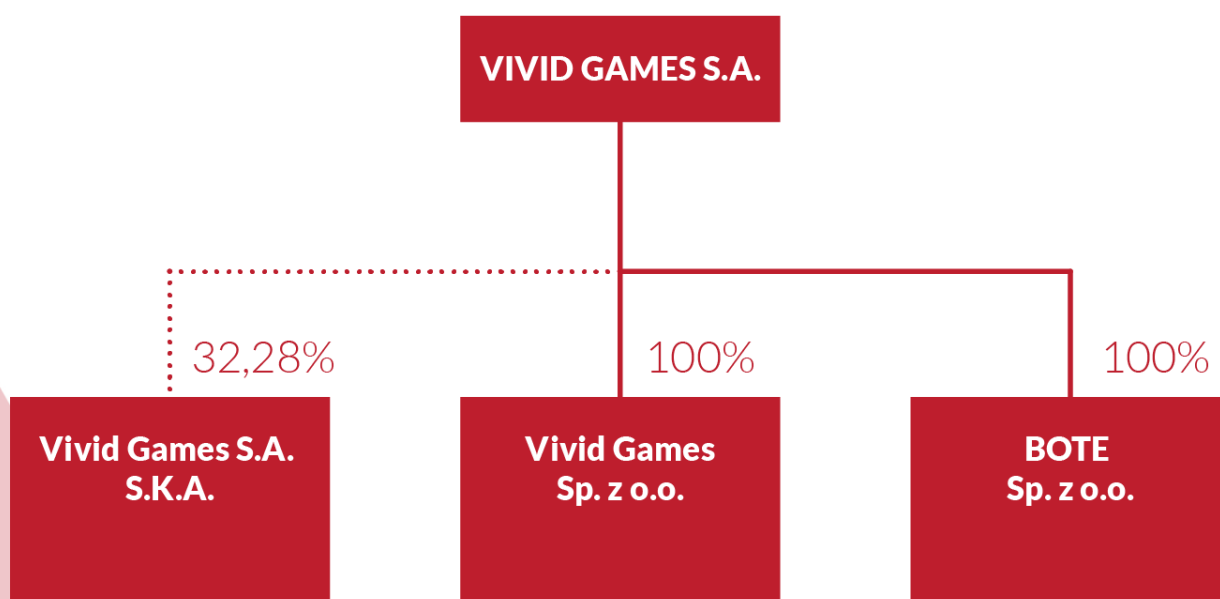
### INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ VIVID GAMES S.A.

Grupę kapitałową Vivid Games poza Jednostką dominującą – Vivid Games S.A. tworzą trzy podmioty zależne:

- Vivid Games Spółka akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy (dalej jako: Vivid Games s.k.a.), wyceniana metodą praw własności,
- Vivid Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy (dalej jako: Vivid Games Sp. z o.o.), konsolidowana metodą pełną od III kw. 2015 r.,
- Bote Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Bote Sp. z o.o.), konsolidowana metodą pełną od III kw. 2015 r.,

Poszczególne Spółki z grupy posiadają prawa do dystrybuowanych i zarządzania grami marki Vivid Games.

### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



### PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Vivid Games S.A. jest według PKD: – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych. Segmentami sprawozdawczymi według MSF 8 Segmenty operacyjne są następujące segmenty: – wyłącznie jeden segment działalności którym jest produkcja programów komputerowych (gier).

### ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres kwartalny zakończony 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszych danych roku jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej.

**KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ**

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

**ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 23 listopada 2017 roku.



# **CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY**

## KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Wyniki Grupy są bezpośrednio związane z przychodami generowanymi ze sprzedaży gier.

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi składają się z dwóch pozycji Przychodów ze sprzedaży oraz Kosztów wytworzenia na potrzeby własne.

	2017	2016	Zmiana %
<b>Narastająco za trzy kwartały</b>			
Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 837,92 tys. PLN	18 892,20 tys. PLN	-27%
Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży	7 474,50 tys. PLN	10 464,53 tys. PLN	-29%
Koszty wytworzenia na potrzeby własne	6 363,42 tys. PLN	8 427,67 tys. PLN	-25%

Za sam III kwartał	2017	2016	Zmiana %
Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 375,75 tys. PLN	5 416,20 tys. PLN	-19%
Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży	2 508,15 tys. PLN	2 986,84 tys. PLN	-16%
Koszty wytworzenia na potrzeby własne	1 867,60 tys. PLN	2 429,36 tys. PLN	-23%

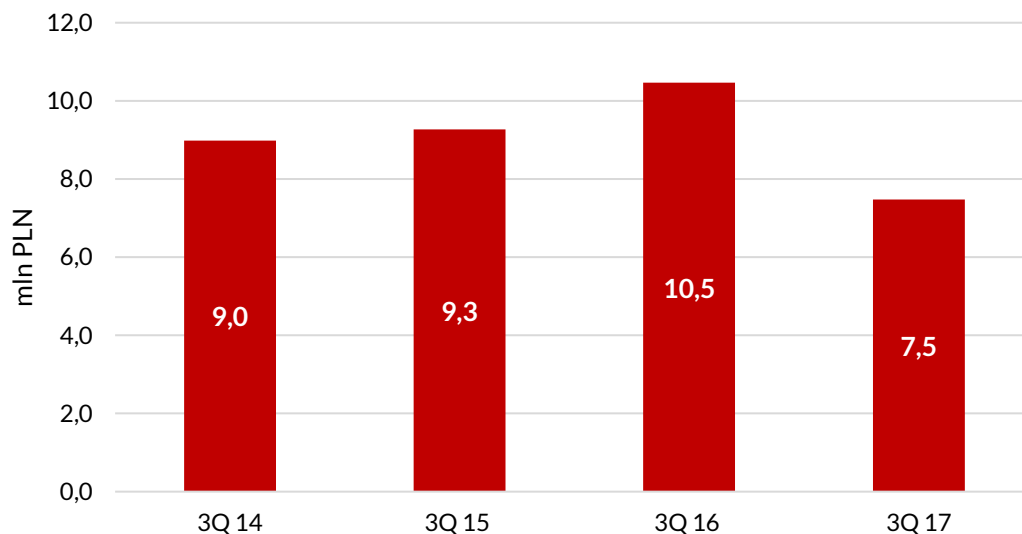
Spadek ogólnej sumy przychodów wynika m.in. z braku premier nowych produktów w raportowanym okresie. Zwracamy uwagę, że pomimo braku nowych produktów, wykorzystując aktualne portfolio udało się zmaksymalizować przychody z poszczególnych tytułów. Spadek liczby pobrań w stosunku do III kwartału 2016 roku nie wpłynął na przychody z dystrybucji I części Real Boxing, które wzrosły o 34% R-d-R. Implementacja odpowiednich mechanizmów monetyzacyjnych pozwoliła na ponad dwukrotne zwiększenie ARPU\*.

Reorganizacja procesów produkcyjnych i weryfikacja metodologii zarządzania pozwoliły na ograniczenie kosztów zatrudnienia oraz kosztów usług zewnętrznych będących głównymi składowymi pozycji Koszty wytworzenia na potrzeby własne.

	POBRANIA		ARPU*	
	III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Real Boxing 1	1,2 mln	1,6 mln	0,24 USD	0,10 USD
Real Boxing 2	0,7mln	1,7 mln	0,28 USD	0,25 USD
Real Boxing Manny Pacquiao	0,8 mln	-	0,12 USD	-
Highway Getaway	0,5 mln	-	0,08 USD	-

\*ARPU – Średni przychód brutto z użytkownika w danym okresie (dla platform iOS i Android)

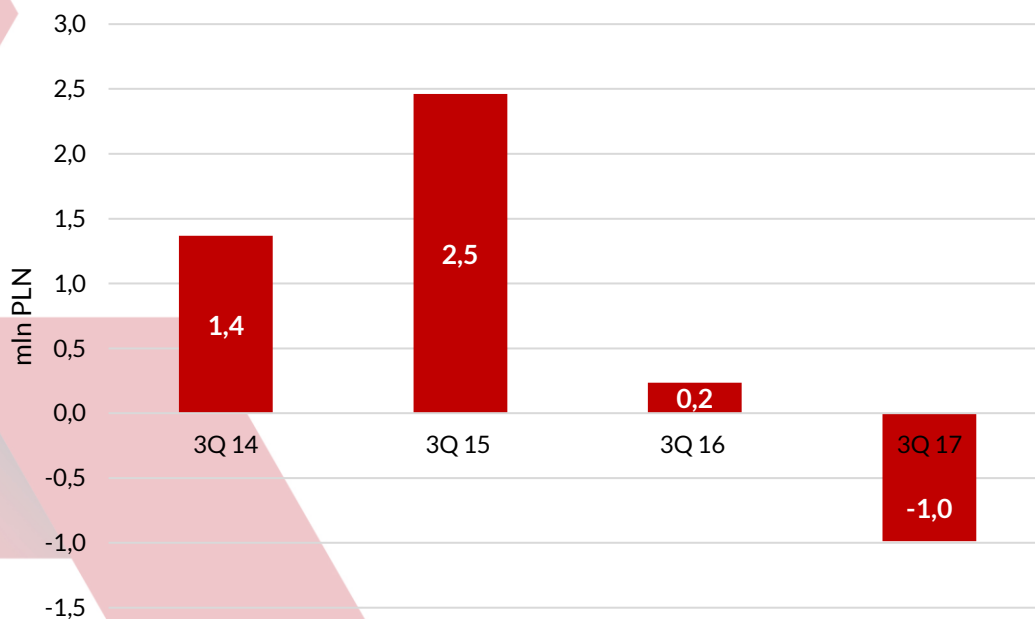
Wykres 1. Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi narastająco za okres III kw. 2014-2017



### WYNIK ZE SPRZEDAŻY

Skonsolidowany wynik ze sprzedaży narastająco za III kwartały 2017 roku wyniósł -1,0 mln PLN w porównaniu do 0,2 mln PLN w analogicznym okresie 2016 roku. Wynik ze sprzedaży za III kwartał wynosił -0,5 mln PLN w porównaniu z poziomem -0,5 mln PLN w analogicznym okresie 2016 roku. Ujemny wynik jest konsekwencją m.in. inwestycji ponoszonych na przyszłe projekty, które zapewnią nam oczekiwaną jakość i pozwolą zmaksymalizować sukces komercyjny kolejnych tytułów.

Wykres 2. Skonsolidowane wyniki ze sprzedaży narastająco za III kw. 2014-2017

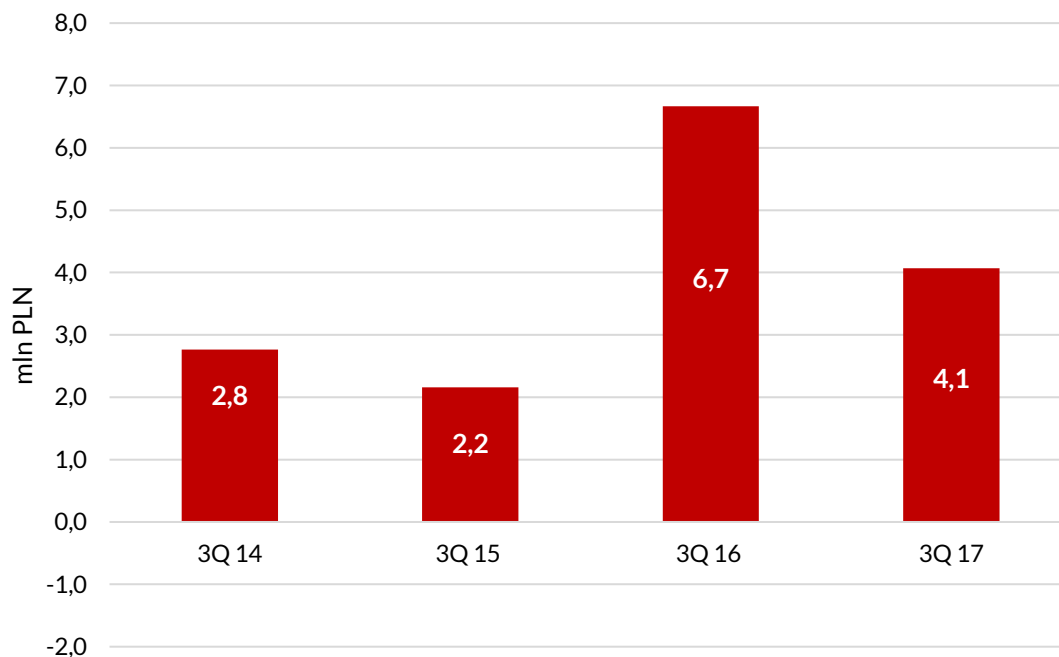




## EBITDA

Skonsolidowany wynik EBITDA narastająco za III kwartały 2017 roku wynosi 4,1 mln PLN w porównaniu z 6,7 mln PLN w odpowiadającym okresie 2016 roku. Skonsolidowany wynik EBITDA za III kwartał 2017 roku wynosi 1,3 mln PLN w porównaniu do 0,8 mln PLN w III kwartale 2016 r. Na wynik EBITDA ma wpływ między innymi jednorazowe zdarzenie uwzględnione w wartości Pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 1,3 mln PLN tj. aktualizacja wyceny wartości opcji na akcje Spółki które znajdują się w rękach Funduszy GPV (patrz Nota Nr 12 Sprawozdania Finansowego)

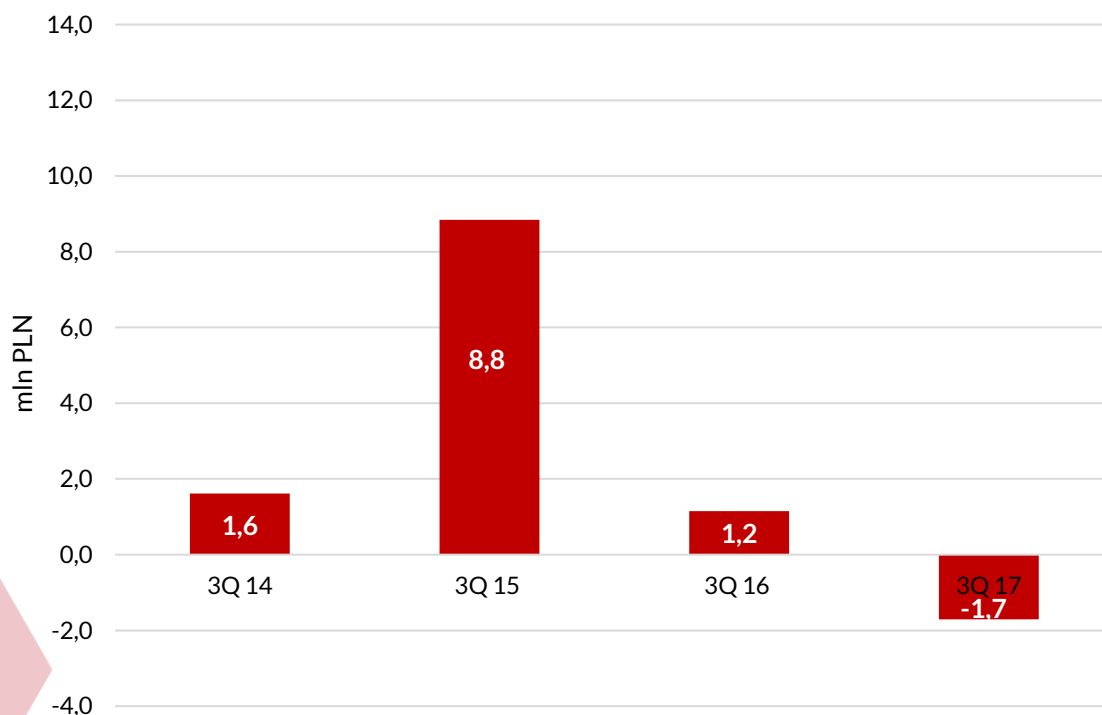
Wykres 3. Skonsolidowany wynik EBITDA narastająco za III kw. w latach 2014-2017



## ZYSK NETTO

Skonsolidowany wynik netto narastająco za III kwartały 2017 roku wyniósł -1,7 mln PLN, w porównaniu do 1,2 mln PLN za III kwartały 2016 roku. Wynik netto za sam III kwartał 2017 roku wyniósł 0,8 mln PLN w porównaniu do 0,9 mln PLN w III kwartale 2016 roku. Na wynik miały wpływ m.in. aktualizacja wyceny opcji na akcje posiadanych przez Fundusz GPV, o której mowa w Nocie nr [12] do SSF oraz koszty operacyjne ponoszone w związku z intensywną rozbudową portfolio Grupy (3 premiery zapowiedziane na I połowę 2018 roku) i rozbudową autorskich technologii.

Wykres 3. Skonsolidowany zysk netto za okres III kw. 2014-2017



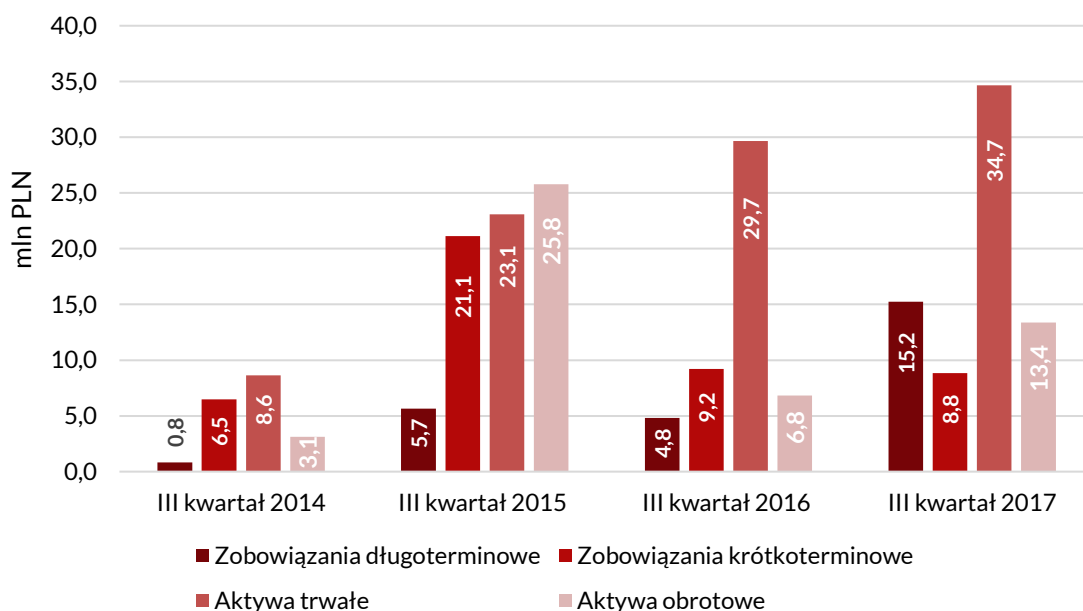
## BILANS

Suma bilansowa na dzień 31 września 2017 roku wynosiła 48 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku jej wartość wzrosła o 32%, z poziomu 36,5 mln PLN.

Suma aktywów trwałych na dzień 31 września 2017 roku wynosiła 34,7 mln PLN, a aktywów obrotowych 13,4 mln PLN. W porównaniu do stanu na dzień 31 września 2016 roku nastąpił wzrost o 17% z poziomu 29,7 mln PLN dla aktywów trwałych oraz o 96% z poziomu 6,8 mln PLN dla aktywów obrotowych wg. stanu na dzień 31 września 2016 roku.

Wzrost wartości aktywów trwałych wynika głównie ze wzrostu w pozycji wartości niematerialne w trakcie realizacji, gdzie księguje się m.in. nakłady na rozwój gier i technologii. Natomiast wzrost wartości aktywów obrotowych spowodowany został głównie przez wzrost stanu środków pieniężnych z przeprowadzonej przez Spółkę emisji obligacji.

Wykres 4. Struktura głównych pozycji aktywów i pasywów za okres III kw. 2014-2017



## ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne na koniec III kwartału 2017 roku kształtowały się na poziomie 11,1 mln PLN. W porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku nastąpił wzrost o ponad 188%, z poziomu 3,9 mln PLN. Wzrost stanu środków pieniężnych jest wynikiem emisji obligacji o wartości ok. 10,5 mln PLN która miała miejsce w maju 2017 roku.

## OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W RAPORTOWANYM OKRESIE SPACE PIONEER



Pozyskany w ramach programu wydawniczego, należący w całości do Vivid Games Space Pioneer jest strategiczną grą akcji osadzoną w unikalnym stylu graficznym Sci-Fi.

Projekt charakteryzuje się intensywną rozgrywką, oferującą graczom nieskończoną liczbę poziomów dostosowanych do umiejętności każdego z nich w trybie jednoosobowym oraz warstwę rozgrywek wieloosobowych. W grze dostępne są bogate możliwości rozwoju postaci, uzbrojenia i wyposażenia.

Tytuł jest w pełni grywalny, dostępny od kilku miesięcy w fazie tzw. soft-launch w ramach którego zbierane są dane użytkowe. W raportowanym okresie prace nad projektem przebiegały wg. planu, a gra rozbudowywana była o liczne nowe funkcjonalności, m.in. związane z warstwą strategiczną oraz trybami rozgrywek.

Identyfikując wysoki potencjał komercyjny Zarząd zdecydował o przeniesieniu premiery na I półrocze 2018 roku (ESPI nr 48/2017). W najbliższych miesiącach zespół pracujący nad Space Pioneer skupi się na zwiększaniu zaangażowania graczy, balansie trudności i ekonomii gry oraz wprowadzeniu kolejnych niezbędnych funkcjonalności.



## METAL FIST



Metal Fist to najbardziej innowacyjny projekt w portfolio Grupy. Jest to gra akcji z gatunku „brawler” łącząca w sobie nowatorską rozrywkę z zaawansowanym technologicznie systemem rozgrywek wieloosobowych. Realizacja tak ambitnej produkcji wymaga czasu, niekiedy także przebudowy wstępnych założeń. W trakcie ostatnich miesięcy w Metal Fist wprowadzony został nowy tryb jednoosobowy, dopracowane zostało sterowanie oraz uproszczona struktura i zasady rozgrywek. Rozszerzeniu uległa również meta-gra i tryb rozgrywki wieloosobowej. Zaimplementowano rozwiązania typowe dla modelu monetyzacji gacha oraz zoptymalizowano rozmiar pliku.

Gra znajduje się w fazie soft-launch, a ostatnie wyniki pokazują, że podjęte działania były właściwe. Rosnące metryki udowadniają wysoki potencjał komercyjny gry, która mimo, że jest już w pełni grywalna trafi do sprzedaży w I połowie 2018 roku (ESPI nr 48/2017). Dla zmaksymalizowania przychodów z gry kluczowe jest bowiem dopracowanie elementów decydujących o zaangażowaniu graczy. Mechanizmy monetyzacyjne zostaną rozbudowane a poziom trudności dostosowany do umiejętności poszczególnych użytkowników.



## GRAVITY RIDER (MOTO: HOT TRACKS)



Gravity Rider (Moto: Hot Tracks) to wyścigowa gra akcji w oryginalnej nowoczesnej oprawie wizualnej. Została pozyskana do portfolio wydawniczego w lipcu br. dzięki zawarciu umowy z krakowskim studium Fontes Play (ESPI nr 40/2017). Vivid Games poza wydaniem gry zajmuje się przygotowaniem kreacji artystycznej, wsparciem w zakresie designu i monetyzacji.

Tytuł cechuje się dopracowaną rozgrywką, zaawansowanym modelem fizyki i już w chwili obecnej oferuje ponad 100 tras o indywidualnych kryteriach przejścia.

W październiku br. projekt trafił do fazy soft launch, której wyniki spełniły założenia, a tytuł potwierdził swój potencjał w związku z czym będzie dalej rozwijany.

W najbliższych miesiącach tytuł zostanie rozbudowany o nowe tryby gry, otrzyma wszystkie niezbędne mechanizmy oraz większą ilość treści, zapewniającą odpowiedni poziom retencji i wydajną monetyzację.

Premierę zaplanowana jest na I półrocze 2018 roku.



## MARKA REAL BOXING



Gry marki są dystrybuowane już od 5 lat. W tym okresie trafiły do 53 mln użytkowników generując przy tym przychody na poziomie niemal 45 mln PLN. W III kwartale br. pobranych zostało 2,7 mln kopii gier z serii, które wygenerowały ponad 2,15 mln PLN przychodów, co stanowi wzrost wobec wyników osiągniętych przez markę w II kwartale, gdzie przychody sięgnęły pułapu ok. 2 mln przy ponad 3,2 mln pobrań.

Produkty z serii stanowią dobry przykład wykorzystania potencjału oferowanego przez model free-to-play, pozwalający generować przychody nawet przez kilka lat od premiery.

W raportowanym okresie wszystkie gry: Real Boxing i Real Boxing Manny Pacquiao i Real Boxing Rocky otrzymały aktualizacje, które zwiększyły ARPU.

## ROZBUDOWA PORTFOLIO

Celem dla Vivid Games portfolio 10 gier free-to-play na koniec 2018 roku. Spółka prowadzi proces weryfikacji projektów w ramach programu wydawniczego oraz pracuje nad rozwojem własnych gier. Priorytetem pozostaje jakość oraz potencjał komercyjny. Gry aktualnie produkowane cechuje szeroko dostępna tematyka, wysoka jakość wizualna, łatwe sterowanie, głęboka meta-gra oraz orientacja na rywalizację graczy.

Na I półrocze 2018 roku zaplanowano premiery trzech gier: Metal Fist, Space Pioneer oraz Gravity Rider.



## DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa realizuje strategiczne projekty technologiczne, zapewniające innowacyjność produkowanych gier i niezależność Spółki. Kluczowe zadania badawczo - rozwojowe są aktualnie realizowane przede wszystkim z wykorzystaniem wsparcia unijnego w ramach programu sektorowego Game INN.

Realizacja dwóch pierwszych projektów rozpoczęła się w 2017 roku. Pierwszy z nich - Game Content Personalization System (GCPS) polega na opracowaniu systemu personalizacji w grze z mechanizmami rozgłaszania (broadcastem) w ekosystemie (ESPI nr 15/2016). W ramach kolejnego powstaje tzw. GTF (Game Test Framework), który służyć będzie opracowaniu systemu do testów funkcjonalności na środowiskach serwerowych (ESPI nr 25/2017).

Kolejne dwa projekty będą realizowane począwszy od 2018 roku. W ich ramach dedykowane zespoły opracują prototyp gry wykorzystujący model rzeczywistego współdziałania środowiska i pojazdów kołowych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych bazując na algorytmach symulacji fizycznych oraz innowacyjny system informatyczny umożliwiający adaptacyjne dostosowywanie poziomu trudności w czasie rzeczywistym, w wielu wymiarach przestrzeni cech gracza i dla różnych gatunków gier.

W celu rozbudowy i ulepszania trybów rozgrywek wieloosobowych Spółka kontynuuje prace nad dalszym rozwojem systemu SWIM.

---

## DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 10 500 obligacji serii A Spółki zostało wprowadzonych do obrotu na rynku Catalyst i oznaczonych kodem VVD0520. Pierwszym dniem notowań był 31 sierpnia 2017 r. W związku z notowaniem akcji Vivid Games S.A. na rynku podstawowym GPW raporty dotyczące Spółki i Grupy przekazywane są poprzez dotychczas wykorzystywany kanał ESPI.

Z myślą o obligatariuszach i akcjonariuszach Spółki i w celu usprawnienia komunikacji z nimi uruchomiono w październiku br. forum inwestorskie dostępne na stronie internetowej [www.vividgames.com/forums](http://www.vividgames.com/forums).



## CZynniki MAJĄce WPŁYw NA WynIKI GRUpY W PRZYSZŁOŚCI

Na przyszły potencjał wyników Grupy ma wpływ wiele czynników związanych z otoczeniem rynkowym, wypracowanym wizerunkiem, wzrostem jakości produkowanych gier, rozbudową portfolio produktów, zapewnieniem odpowiedniego finansowania i wiele innych. Najważniejsze z nich zostały przedstawione poniżej:

- działalność w sektorze gier mobilnych (wzrost 13,9% CAGR 2016-2020), który jest najszybciej rozwijającym się w całej branży gier komputerowych (wzrost 6,2% CAGR 2016-2020). Jego prognozowana na 2020 rok wartość to aż USD128,5 mld,
- wysoki potencjał komercyjny modelu biznesowego free-to-play, umożliwiający generowanie wysokich przychodów w długiej perspektywie,
- światowa rozpoznawalność marki Real Boxing, pozostającej liderem segmentu gier bokserskich na platformach mobilnych przyczyniająca się do pozytywnego wizerunku Grupy,
- rozwój portfolio gier, zwiększający potencjał przychodów, dywersyfikujący ryzyko niepowodzenia poszczególnych tytułów, oraz umożliwiający czerpanie korzyści z efektu skali,
- wysoki poziom jakości gier w zakresie angażującej rozgrywki, oprawy wizualnej, monetyzacji oraz niezawodności umożliwiające osiągnięcie wysokich metryk użytkowych i monetyzacyjnych,
- ugruntowane relacje biznesowe ze sklepami Apple App Store i Google Play, oraz udana historia premier zapewniające możliwość premiery nowych gier na światowym poziomie,
- rozwój projektów technologicznych wspierających kluczowe funkcjonalności produkowanych gier, zapewniających ich niezawodność oraz zwiększających ich potencjał monetyzacyjny,
- wysoki poziom wiedzy z zakresu analityki oraz monetyzacji, umożliwiające odpowiednie zaprojektowanie, wykonanie i zarządzanie grami free-to-play,
- pozyskanie, utrzymanie oraz motywacja pracowników z odpowiednimi umiejętnościami i doświadczeniem w zakresie wszystkich niezbędnych obszarów działalności grupy,
- atrakcyjny program wydawniczy umożliwiający partnerom korzystanie z know-how, technologii i siły marketingowej, ułatwiający pozyskiwanie wartościowych produktów od zewnętrznych producentów,
- zapewnienie wydajnego systemu zarządzania oraz efektywności produkcji, dzięki której możliwa jest praca nad kilkoma projektami w tym samym czasie, oraz częsta weryfikacja ich jakości w trakcie fazy tzw. soft-launch,
- utrzymanie odpowiedniego poziomu finansowania, umożliwiającego realizację założonej strategii.

### **INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

Wykorzystywany przez Spółkę model biznesowy free-to-play pozwala na ograniczenie zjawiska sezonowości generowanych przychodów. Darmowa dystrybucja i monetyzacja dzięki mikropłatnościom oraz wyświetlaniu reklam w grach zapewnia stosunkową stabilność przychodów w dłuższych okresach czasu. Wysokość osiągniętych przychodów jest okresowo zmienna i uzależniona m.in. od pozycjonowania w kanałach sprzedaży oraz zastosowanych promocji.

### **PROGNOZY FINANSOWE**

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

# STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI



## 1. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 1.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Grupa stosuje MSSF zgodnie z uchwałą nr 4 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 września 2015 roku Jednostki Dominującej.

### 1.2. KONSOLIDACJA

#### 1.2.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

Ewentualną zapłatę warunkową, która ma być przekazana przez grupę, ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia. Późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, która jest sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązanie, ujmuje się zgodnie z MSR 39, albo w wyniku, albo w pozostałych całkowitych dochodach. Zapłata warunkowa, którą klasyfikuje się jako część kapitału własnego, nie podlega ponownej wycenie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego.

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

#### 1.2.2. 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.

### 1.2.3. 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.

### 1.3. 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.

### 1.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

#### 1.4.1. Nabyte Wartości Niematerialne

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

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

#### 1.4.2 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- a) z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- b) istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- c) składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- d) znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- e) zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie zgodnie z MSR 38 Wartości niematerialne. W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte wartości niematerialne.

Ujęte w sprawozdaniu aktywa niematerialne wytwarzane we własnym zakresie są wytwarzane przez zespół doświadczonych specjalistów zapewniających ukończenie prac rozwojowych. Specjaliści mają dostęp do szerokiego zakresu światowych technologii produkcji gier. Grupa na bieżąco pracuje nad udoskonaleniem kolejnych wdrożeń, optymalizacją procesów i wielkością osiąganych przychodów. Efekty prac rozwojowych po przekazaniu do użytkowania są dystrybuowane np. poprzez globalne platformy sprzedaży. Stosowany przez spółki Grupy Plan kont umożliwia ewidencjonowanie poniesionych nakładów na poszczególne prace rozwojowe.

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

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

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

#### 1.4.3. Amortyzacja aktywów niematerialnych

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

Zakończone prace rozwojowe związane z wytworzeniem oprogramowania dla gier komputerowych podlegają amortyzacji liniowej przez okres 12-60 miesięcy na podstawie oszacowań Zarządów spółek Grupy co do możliwości czerpania korzyści ekonomicznych ze skapitalizowanych kosztów i możliwości generowania przychodów.

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

#### 1.5. 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.

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

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

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

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

#### **1.7. ZAPASY**

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

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

#### **1.8. 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.

#### **1.9. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Jako instrument finansowe kwalifikuje się każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze

stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

#### **1.9.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego**

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu.

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

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

#### **1.9.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania**

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

#### **1.9.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

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



#### 1.9.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 1.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

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

#### 1.11. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

#### 1.12. KREDYTY BANKOWE

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

#### 1.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

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

#### 1.14. 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.

### 1.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują:

- niewykorzystane urlopy,
- program określonych świadczeń,

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

Pozostałe zobowiązania Grupa uznaje za nieistotne.

### 1.16. LEASING

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

### 1.17. 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.

### 1.18. 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.

### 1.19. PODATKI

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

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

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

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

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

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

#### **BADANIE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.



## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

ZAWIERA RÓWNIEŻ

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

**GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>34 658,14</b>	<b>33 051,39</b>	<b>29 652,49</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	613,55	915,06	1 025,00
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	25 864,68	22 300,22	20 110,46
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		9 240,53	8 711,21	8 572,24
- Pozostałe wartości niematerialne		3 129,82	4 191,59	4 202,75
- Wartości niematerialne w realizacji		13 494,33	9 397,42	7 335,47
Wspólne przedsięwzięcie, w tym:		60,48	319,59	249,08
- Inwestycje rozliczane metodą praw własności		60,48	319,59	249,08
Należności długoterminowe		58,06	60,06	99,16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 061,37	9 456,46	8 168,79
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>13 385,32</b>	<b>8 385,37</b>	<b>6 817,10</b>
Zapasy		79,18	0,00	19,65
Należności z tytułu dostaw i usług		832,13	277,73	766,27
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	675,33	467,41
Pozostałe należności		692,89	1 013,50	1 041,18
Udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 095,26	5 584,64	3 855,58
Rozliczenia międzyokresowe		685,86	834,17	667,01
<b>AKTYWA RAZEM:</b>		<b>48 043,46</b>	<b>41 436,76</b>	<b>36 469,59</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>23 980,39</b>	<b>24 586,64</b>	<b>22 425,58</b>
Kapitał podstawowy	3	2 826,87	2 794,55	2 794,55
Akcje własne	5	-8,24	-6,94	-6,17
Kapitał zapasowy z emisji akcji	4	11 049,89	11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy	4	9 808,01	3 683,40	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	4	2 365,09	1 294,55	977,97
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-353,42	2 775,23	2 775,23
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-1 707,81	2 995,96	1 150,71
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>15 232,88</b>	<b>6 396,84</b>	<b>4 829,53</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15,36	38,81	102,51
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		277,13	220,26	237,18
Kredyty i pożyczki	8	1 680,35	3 835,20	1 600,00
Dłużne papiery wartościowe	6	10 137,20	0,00	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	9	426,86	731,85	673,68
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 695,98	1 570,72	2 216,16
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>8 830,19</b>	<b>10 453,28</b>	<b>9 214,48</b>
Kredyty i pożyczki	8	2 789,80	2 706,47	848,08
Dłużne papiery wartościowe		126,75	0,00	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	9	429,76	445,08	357,35
Instrumenty pochodne	7	3 902,80	5 287,02	6 496,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		727,96	628,37	372,87
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	3,34
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,10	0,35	0,30
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		461,81	331,24	601,09
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		391,21	1 054,75	534,47
<b>PASYWA RAZEM:</b>		<b>48 043,46</b>	<b>41 436,76</b>	<b>36 469,59</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.07.2017	01.01.2017	01.07.2016	01.01.2016
Nota	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4 375,75</b>	<b>13 837,92</b>	<b>5 416,20</b>	<b>18 892,20</b>
Przychody ze sprzedaży	2 508,15	7 474,50	2 986,84	10 464,53
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 867,60	6 363,42	2 429,36	8 427,67
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-4 893,81</b>	<b>-14 825,68</b>	<b>-5 942,06</b>	<b>-18 656,58</b>
Amortyzacja	-1 091,63	-3 131,12	-1 112,78	-3 661,27
Zużycie surowców i materiałów	-24,08	-81,96	-43,02	-199,60
Usługi obce	-2 055,49	-6 364,67	-3 231,42	-9 048,30
Koszt świadczeń pracowniczych	-1 687,74	-5 162,88	-1 486,87	-5 496,18
Podatki i opłaty	-2,18	-6,12	-5,95	-9,26
Pozostałe koszty	-32,69	-78,93	-62,02	-241,97
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-518,06</b>	<b>-987,76</b>	<b>-525,86</b>	<b>235,62</b>
Pozostałe przychody operacyjne	667,58	2 015,98	138,90	2 917,37
Pozostałe koszty operacyjne	22,00	-89,51	-20,88	-146,50
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>171,52</b>	<b>938,71</b>	<b>-407,84</b>	<b>3 006,49</b>
Przychody finansowe	9,01	18,90	-2,53	101,61
Koszty finansowe	-416,34	-1 137,23	-42,82	-186,45
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności	-86,25	-259,10	-0,02	-387,46
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>-322,06</b>	<b>-438,72</b>	<b>-453,21</b>	<b>2 534,19</b>
Podatek dochodowy	-523,79	-1 269,09	-416,82	-1 383,48
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>-845,85</b>	<b>-1 707,81</b>	<b>-870,03</b>	<b>1 150,71</b>
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>	<b>-845,85</b>	<b>-1 707,81</b>	<b>-870,03</b>	<b>1 150,71</b>
Inne całkowite dochody łącznie	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:</b>	<b>-845,85</b>	<b>-1 707,81</b>	<b>-870,03</b>	<b>1 150,71</b>
EBITDA	1 263,15	4 069,83	704,94	6 667,76

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Zysk na jedną akcję podstawowy w PLN	-0,06	0,04
Zysk na jedną akcję rozwodniony w PLN	-0,06	0,04
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys szt	28 139,95	26 539,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys szt	29 639,95	28 071,70



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01.01.2017 30.09.2017</b>	<b>01.01.2016 30.09.2016</b>
Zysk (-strata) netto	-1 707,81	1 150,71
Korekty razem	5 262,72	1 797,86
Amortyzacja	3 131,12	3 661,27
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	-467,41
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	414,55	140,42
Zysk (-strata) z działalności inwestycyjnej	-1 384,22	-2 489,73
Zysk (-strata) z wyceny metodą praw własności	259,11	387,94
Zmiany w kapitale obrotowym	3 557,31	565,37
- Zmiana stanu rezerw	961,74	981,82
- Zmiana stanu zapasów	-79,18	13,69
- Zmiana stanu należności	443,54	866,86
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	687,81	-2 161,00
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 543,40	864,00
Inne korekty	-715,15	0,00
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 554,91</b>	<b>2 948,57</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-6 362,31	-8 199,07
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-34,12	-487,87
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12,40	0,00
Otrzymane odsetki	18,85	0,00
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 365,18</b>	<b>-8 560,53</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	32,33	0,00
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	0,13	-1,32
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 119,29	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 071,52	-700,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-320,31	117,45
Otrzymane dotacje	994,37	0,00
Odsetki zapłacone	-433,40	-140,43
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 320,89</b>	<b>-724,30</b>
<b>PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>5 510,62</b>	<b>-6 336,26</b>
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	5 510,62	-6 336,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 584,64</b>	<b>10 191,84</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>11 095,26</b>	<b>3 855,58</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 30.09.2017</b>	<b>KAPITAŁ PODST.</b>	<b>(-)AKCJE WŁASNE</b>	<b>KAPITAŁ ZAPAS.</b>	<b>WYNIK Z LAT UB.</b>	<b>ZYSK /- STRATA NETTO DANEGO ROKU</b>	<b>KAPITAŁ WŁ. RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2017 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,94</b>	<b>16 027,83</b>	<b>5 771,19</b>	<b>0,00</b>	<b>24 586,63</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,94</b>	<b>16 027,83</b>	<b>5 771,19</b>	<b>-</b>	<b>24 586,63</b>
Emisja akcji	32,32	-	-	-	-	32,32
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-1,3	-	-	-	-1,3
Program płatności akcjami - wycena	-	-	1 070,55	-	-	1 070,55
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-8,24</b>	<b>17 098,38</b>	<b>5 771,19</b>	<b>-</b>	<b>25 688,20</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-1 707,81	-1 707,81
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-8,24</b>	<b>17 098,38</b>	<b>5 771,19</b>	<b>-1 707,81</b>	<b>23 980,39</b>
Korekta w zakresie miejsca prezentacji wyniku z konsolidacji			6 124,61	-6 124,61		
<b>SALDO NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-8,24</b>	<b>23 222,99</b>	<b>-353,42</b>	<b>-1 707,81</b>	<b>23 980,39</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2016 - 31.12.2016	KAPITAŁ PODST.	(-)AKCJE WŁASNE	KAPITAŁ ZAPAS.	WYNIK Z LAT UB.	ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROTO WEGO	KAPITAŁ WŁ. RAZEM
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2016 ROKU</b>	2 794,55	-4,85	15 252,20	2 775,23	0,00	20 817,14
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	2 794,55	-4,85	15 252,20	2 775,23	-	20 817,14
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-2,09	-	-	-	-2,09
Program płatności akcjami - wycena	-	-	775,63	-	-	775,63
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	2 794,55	-6,94	16 027,83	2 775,23	-	21 590,68
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	2 995,96	2 995,96
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU</b>	2 794,55	-6,94	16 027,83	2 775,23	2 995,96	24 586,64

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2016 - 30.09.2016</b>	<b>KAPITAŁ PODST.</b>	<b>(-) AKCJE WŁASNE</b>	<b>KAPITAŁ ZAPAS.</b>	<b>WYNIK Z LAT UB.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>KAPITAŁ WŁ. RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2016 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-4,85</b>	<b>15 252,20</b>	<b>2 775,23</b>	<b>0,00</b>	<b>20 817,13</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-4,85</b>	<b>15 252,20</b>	<b>2 775,23</b>	<b>-</b>	<b>20 817,13</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-1,32	-	-	-	-1,32
Program płatności akcjami - wycena	-	-	459,06	-	-	459,06
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,17</b>	<b>15 711,26</b>	<b>2 775,23</b>	<b>-</b>	<b>21 274,87</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	1 150,71	1 150,71
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,17</b>	<b>15 711,26</b>	<b>2 775,23</b>	<b>1 150,71</b>	<b>22 425,58</b>

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

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Budynki i budowle	-	30,10
Urządzenia techniczne i maszyny	571,06	826,94
Środki transportu	2,43	2,96
Pozostałe środki trwałe	40,06	55,06
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>613,55</b>	<b>915,06</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 30.09.2017</b>	<b>BUDYNKI I BUDOWLE</b>	<b>URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY</b>	<b>ŚRODKI TRANSPORTU</b>	<b>POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,38</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	36,40	-	1,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-62,56	-11,60	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 278,18</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,44</b>	<b>-1,01</b>	<b>-96,79</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-23,46	-292,18	-0,54	-16,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	55,92	11,50	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 707,12</b>	<b>-1,55</b>	<b>-112,79</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,05</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>-</b>	<b>571,06</b>	<b>2,43</b>	<b>40,06</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016</b>	<b>BUDYNKI I BUDOWLE</b>	<b>URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY</b>	<b>ŚRODKI TRANSPORTU</b>	<b>POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE</b>
Reklasyfikacja	48,42	-5,32	-	-43,10
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu po korekcie</b>	<b>62,56</b>	<b>1 909,99</b>	<b>3,98</b>	<b>105,56</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	456,57	-	46,86
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	-24,51	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	-88,66	0,00	-0,57
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,39</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-1,18</b>	<b>-1 063,05</b>	<b>-0,30</b>	<b>-70,33</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-31,28	-464,55	-0,72	-27,03
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	24,51	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	76,64	0,00	0,57
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,45</b>	<b>-1,02</b>	<b>-96,79</b>
	-	-	-	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>61,38</b>	<b>846,94</b>	<b>3,68</b>	<b>35,23</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,06</b>

**NOTA NR 2.**
**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRACE ROZWOJOWE**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Koszty prac rozwojowych	9 240,53	8 711,21
Pozostałe wartości niematerialne	3 129,82	4 191,59
Wartości niematerialne w realizacji	13 494,33	9 397,42
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>25 864,68</b>	<b>22 300,22</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 30.09.2017</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>15 881,76</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
Zmiana miejsca prezentacji	296,65	-296,65	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>16 178,41</b>	<b>4 792,36</b>	<b>9 397,42</b>
Nabywanie / wytworzenie	0,00	0,00	6 363,42
Oddanie do użytkowania	2 266,51	0,00	-2 266,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>18 444,92</b>	<b>4 792,36</b>	<b>13 494,33</b>
Wartość umorzenia na początek okresu	-7 170,55	-897,41	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 033,84	-765,13	0,00
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-9 204,39</b>	<b>-1 662,54</b>	<b>0,00</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 007,86</b>	<b>3 894,95</b>	<b>9 397,42</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>9 240,53</b>	<b>3 129,82</b>	<b>13 494,33</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>12 011,22</b>	<b>4 814,84</b>	<b>3 502,16</b>
Odpis z 2015 roku	-73,25	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>11 937,97</b>	<b>4 814,84</b>	<b>3 502,16</b>
Nabywanie / wytworzenie	0,00	274,70	10 357,30
Oddanie do użytkowania	4 462,04	0,00	-4 462,04
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-518,25	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	-0,54	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>15 881,76</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
Wartość umorzenia na początek okresu	-5 189,35	-204,74	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 531,78	-693,21	0,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	550,58	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,54	0,00
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-7 170,55</b>	<b>-897,41</b>	<b>0,00</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6 748,62</b>	<b>4 610,10</b>	<b>3 502,16</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>8 711,21</b>	<b>4 191,60</b>	<b>9 397,42</b>

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

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



**NOTA NR 3.  
KAPITAŁ PODSTAWOWY**

KAPITAŁ PODSTAWOWY	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI STAN NA	
	30.09.2017	31.12.2016
Ogółem	28 268 715	27 945 465

Kapitał podstawowy uległ zmianie w okresie ostatnich dziewięciu miesięcy w związku z rejestracją emisji serii F w wysokości 323,25 tys. PLN.

**NOTA NR 4.  
POZOSTAŁE KAPITAŁY**

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 049,89	11 049,89
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	9 808,01	3 683,40
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	2 365,09	1 294,55
<b>KAPITAŁ ZAPASOWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>23 222,99</b>	<b>16 027,84</b>

**NOTA NR 5.  
AKCJE WŁASNE**

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa posiadała akcje własne w ilości 82 374 sztuk o wartości w cenie nabycia w kwocie 8,24 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała akcje własne o wartości 6,94 tys. PLN.

**NOTA NR 6.  
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Dnia 5 maja 2017 roku Jednostka dominująca wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich na okaziciela o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda. Na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła 10 119,29 tys. PLN. Kwota ta wynika z potrącenia kosztów emisji oraz uwzględnienia dyskonta zaoferowanego inwestorom którzy zapisywali się w pierwszym tygodniu zapisów.

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

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

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

Obligacje w wartości nominalnej wykazywane są jako zobowiązania długoterminowe. Odsetki naliczone na dzień 30.09.2017 w wysokości 126,75 tys. PLN wykazane zostały jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zgodnie z zapisem w Warunkach emisji obligacji z dnia 14 kwietnia 2017 roku pkt 4.7.2.n) 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

<b>WSKAŹNIK FINANSOWY</b>	<b>STAN NA</b>	
	<b>30.09.2017</b>	
Wartość wskaźnika	0,23	

<b>SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO</b>	<b>POZ.</b>	<b>WARTOŚĆ</b>
Zadłużenie Finansowe (bez Instrumentów pochodnych)	1	16 709,89
Środki pieniężne	2	11 095,26
Zadłużenie Finansowe Netto	3=1-2	5 614,63
Kapitał Własny	4	23 980,39
<b>Wskaźnik Finansowy</b>	<b>5=3/4</b>	<b>0,23</b>

## NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
zobowiązanie z tytułu wyceny do wartości godziwej	3 902,80	5 287,02
<b>Razem - krótkoterminowe zobowiązanie</b>	<b>3 902,80</b>	<b>5 287,02</b>

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

Na dzień zakończenia roku obrotowego wycena opcji sprzedaży dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza. Na dzień 30 września 2017 r. ustalenie wartości godziwej opcji - która wyniosła 3 902,80 tys. PLN dokonywane jest w sposób uproszony. Wartość opcji została zaprezentowana w pozycji Instrumenty pochodne. Kwotę przychodu wynikającą z aktualizacji wyceny równą 1 384,22 tys. PLN ujęto w Sprawozdaniu z Sytuacji finansowej w pozycji Pozostałe przychody operacyjne. Zdarzenie zostało zaklasyfikowane jako krótkoterminowe w związku z możliwą krótką datą realizacji opcji sprzedaży.

Grupa rozpoznała powyżej opisaną opcję jako czynnik rozwadniający przy ustalaniu wartości wskaźnika zysku przypadającego na jedną akcję.

**NOTA NR 8.  
KREDYTY I POŻYCZKI**

KREDYTY I POŻYCZKI	30.09.2017	31.12.2016
O okresie spłaty do 12 miesięcy	1 680,35	3 835,20
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 789,80	2 706,47
<b>RAZEM</b>	<b>4 470,15</b>	<b>6 541,67</b>

W dziewięciu miesiącach 2017 Grupa nie zawarła żadnych nowych kredytów i pożyczek.

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

**NOTA NR 9.  
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Grupa użytkuje część sprzętu elektronicznego w ramach leasingu finansowego.

Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 30 miesięcy. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 1,64% do 2,61%.

	MINIMALNE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA	
	OPŁATY LEASINGOWE		MINIMALNYCH	
	OPŁAT LEASINGOWYCH			
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Nie dłużej niż 1 rok	484,17	540,73	426,86	445,08
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	447,62	804,18	429,76	731,85
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>931,79</b>	<b>1 344,91</b>	<b>856,62</b>	<b>1 176,93</b>

**NOTA NR 10.  
DOTACJE**

Jednostka dominująca zawarła dwie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju :

- dnia 17 lutego 2017 r. na dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego integralny rozwój. Umowa dotyczy projektu pt. „Opracowanie systemu personalizacji w grze z mechanizmami rozgłaszania w ekosystemie – Game Content Personalization System GCPS”. W ramach dotacji zostanie wykonana praca rozwojowa dotycząca funkcjonalności testowania gier.
- dnia 22 sierpnia 2017 r. na dofinansowanie projektu „Opracowanie systemu do testów funkcjonalności na środowiskach serwerowych - Systemu GTF (Game Test Framework).” Celem projektu jest stworzenie Systemu GTF, który służyć będzie do automatycznego testowania funkcjonalności gier mobilnych.

Na dzień 30 września 2017 r. kwota otrzymanego dofinansowania wynosi 994,37 tys. PLN.

## **NOTA NR 11.**

### **RYZYSKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

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

Jednostka dominująca zakończyła kolejny kwartał ze stratą operacyjną, w tym za trzy kwartały 2017 roku.

Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej VIVID GAMES S.A. jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych związanych z działalnością Grupy do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie.

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

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Grupa:

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

Narażenie 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 12.**

### **RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ**

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciągnięte kredyty oraz pożyczki są oprocentowane według zmiennych stóp. Grupa nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych w krótkim okresie, w związku z czym nie stosuje instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych. Status ryzyka stóp procentowych nie zmienił się istotnie w porównaniu od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poziom zadłużenia Grupy powiększył się poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych (Nota nr 6)

## **NOTA NR 13.**

### **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 uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Przy ocenie wiarygodności kredytowej Grupa korzysta z informacji dostępnych publicznie oraz z własnych danych wynikających z dokonanych już transakcji z danym kontrahentem. 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 Spółka dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom tak krajowym jak i zagranicznym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej. W przychodach ogółem największych dwóch odbiorców stanowi ok 50% uzyskanych przychodów.

#### **NOTA NR 14.** **RYZIKO PŁYNNOŚCI**

Grupa monitoruje realizację planów rocznych, w tym bieżącej sytuacji finansowej oraz płynności. Wskaźniki płynności utrzymywane są na kontrolowanym poziomie.

W maju 2017 roku Jednostka dominująca wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich o wartości 10 500 tys. PLN (Nota nr 6).

Na koniec września 2017 roku Jednostka dominująca korzystała z kilku kredytów o łącznej wartości 4 470,15 tys. PLN.

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Udział zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytów i leasingu w pasywach ogółem na 30 września 2017 roku wynosi 32,45% oraz odpowiednio 18,63% na 31 grudnia 2016 roku. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych oraz wykorzystując przyznane linie kredytowe.

#### **NOTA NR 15.** **RYZIKO ZMIAN KURSU AKCJI NA GPW**

Grupa narażona jest na istotne ryzyko związane ze zmianą kursu notowania akcji Jednostki dominującej na GPW w związku z zawartą umową (Nota nr 7). Ryzyko to przekłada się na wyniki Grupy wraz ze wzrostem lub spadkiem kursu giełdowego Jednostki dominującej i jego zmiennością.

#### **NOTA NR 16.** **RYZIKO WALUTOWE**

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro w strukturze przychodów Grupy sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tej waluty. Ekspozycję netto w walutach obcych na dzień bilansowy, na jaką narażona była Grupa, przedstawia poniższa tabela.

##### **RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE (dane w tys.)**

30 września 2017 r.	EUR	GBP	USD	JPY
Zobowiązania handlowe	-37,29	-0,10	-66,28	0,00
Należności handlowe	112,74	6,68	159,21	10,09
Rachunek bankowy	383,88	1,00	540,51	0,00
<b>Ekspozycja netto</b>	<b>459,33</b>	<b>7,58</b>	<b>633,44</b>	<b>10,09</b>

**NOTA NR 17.**
**ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

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

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

<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	8 830,19	10 453,28
Środki pieniężne	-11 095,26	-5 584,64
<b>ZADŁUŻENIE NETTO</b>	<b>-2 265,07</b>	<b>4 868,64</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>23 980,39</b>	<b>24 586,64</b>
<b>STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>-9,44%</b>	<b>19,80%</b>

**NOTA NR 18.**
**RYZYKO ZMIANY PRZEPISÓW PODATKOWYCH**

Grupa stosuje obowiązujące przepisy podatkowe. Nie jest wiadomym jak zakończą się trwające prace legislacyjne związane ze zmianą przepisów w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych. Istnieje ryzyko, że od roku 2018 wprowadzone zostaną niekorzystne zmiany ograniczające wysokość ponoszonych kosztów podatkowych, w tym z tytułu licencji. W takim przypadku może okazać się koniecznym rozpoznanie odpisu aktualizującego aktywa na odroczony podatek, jeżeli okaże się, że wykorzystanie utworzonych z tego tytułu aktywów będzie zagrożone.

**NOTA NR 19.**
**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. 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.

<b>PODATEK DOCHODOWY SKONSOLIDOWANY</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	16,11
<b>ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY</b>		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	15,36	38,81
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	8 061,37	9 538,61

**NOTA NR 20.**
**INFORMACJE NA TEMAT TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

<b>PODMIOT POWIĄZANY Z GRUPĄ</b>	<b>PRZYCHODY W 2017 R.</b>	<b>NALEŻNOŚCI NA 30.09.2017</b>	<b>ZAKUPY W 2017 R.</b>	<b>ZOBOW. NA 30.09.2017</b>
<i>JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE</i>				
Vivid Games S.A. SKA	0,00	0,00	46,80	5,85

<b>PODMIOT POWIĄZANY Z GRUPĄ</b>	<b>PRZYCHODY W 2016 R.</b>	<b>NALEŻNOŚCI NA 31.12.2016</b>	<b>ZAKUPY W 2016 R.</b>	<b>ZOBOW. NA 31.12.2016</b>
<i>JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE</i>				
Vivid Games S.A. SKA	0,00	0,00	118,36	20,02

W 2017 Grupa nie udzieliła pożyczek dla Vivid Games S.A. SKA. Wszystkie pożyczki wraz z odsetkami zostały spłacone przez podmiot powiązany w 2016 roku.

<b>PODMIOT POWIĄZANY Z GRUPĄ</b>	<b>ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH</b>	<b>POŻYCZKI UDZIELONE NA 31.12.2016</b>	<b>ODSETKI OD POŻYCZEK OTRZYMANYCH</b>	<b>POŻYCZKI OTRZYMANE NA 31.12.2016</b>
<i>JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE</i>				
Vivid Games S.A. SKA	5,32	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>5,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**NOTA NR 21.****ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

1. Dnia 13 października 2017 r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zarejestrował zmiany w Statucie Jednostki dominującej w zakresie: emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz zmiany statutu.
2. Dnia 20 października 2017 r. Jednostka dominująca otrzymała informacje od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o przyznaniu dofinansowania do dwóch nowych projektów:
  - 2.1. pt.: „Opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego umożliwiającego adaptacyjne dostosowywanie poziomu trudności w czasie rzeczywistym, w wielu wymiarach przestrzeni cech gracza i dla różnych gatunków gier”. W ramach projektu zostanie opracowany innowacyjny system informatyczny w architekturze klient-serwer.
  - 2.2. pt.: „Opracowanie prototypu gry wykorzystującego model rzeczywistego współoddziaływania środowiska i pojazdów kołowych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych bazując na algorytmach symulacji fizycznych”. W ramach projektu zostanie opracowany grywalny prototyp unikalnej gry skupiającej się na pojazdach kołowych o charakterze rywalizacyjnym.

**NOTA NR 22.****WYKAZ ISTOTNYCH ZDARZEŃ I TRANSAKCJI W GRUPIE**

- (a) odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu: W Grupie Kapitałowej nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.
- (b) ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu: Jednostka dominująca dokonała odpisu w wysokości 259,11 tys. PLN dotyczącej wartości Vivid Games SA ska. Wartość ta wykazana została w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążała koszty finansowe okresu.
- (c) rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji; - nie dotyczy.
- (d) nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych; - opisano w Nocie Nr 1
- (e) poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych; -nie dotyczy
- (f) rozliczenia z tytułu spraw sądowych; - nie dotyczy
- (g) korekty błędów poprzednich okresów; - nie dotyczy
- (h) 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; Jak informuje Grupa w Nocie Nr 7 Vivid Games S.A. jest wystawcą opcji wniesienia oraz opcji sprzedaży. Opcje te jako instrument pochodny podlegają wycenie do wartości godziwej. Wycena opcji opiera się danych obserwowalnych jak również na danych nieobserwowalnych. Obserwowalne dane to kurs akcji Spółki. Jego zmiana przekłada się na zmianę wyceny wartości opcji.
- (i) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego; - nie dotyczy
- (j) transakcje z podmiotami powiązаныmi; - opisano w Nocie Nr 20



(k) 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.

(l) 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.

(m) zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

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

(o) W okresie sprawozdawczym w Grupie wystąpiły emisje dłużnych (Nota Nr 6) i kapitałowych papierów wartościowych (Nota Nr 3);

(p) Dywidendy nie były wypłacane.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017  
DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>61 286,98</b>	<b>62 913,44</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	23	613,55	915,06
Wartości niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	24	25 673,61	22 063,91
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		9 049,46	8 771,54
- Pozostałe wartości niematerialne		3 129,82	3 894,95
- Wartości niematerialne w realizacji		13 494,33	9 397,42
Inwestycje w jednostki powiązane	26	74,48	333,59
Należności długoterminowe		58,06	60,06
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		32 447,00	37 323,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 420,28	2 217,82
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>13 372,66</b>	<b>8 379,97</b>
Zapasy		79,18	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		828,81	277,63
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	675,33
Pozostałe należności		691,23	1 013,27
Udzielone pożyczki		36,86	35,79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 051,34	5 545,16
Rozliczenia międzyokresowe		685,24	832,79
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>74 659,64</b>	<b>71 293,41</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		50 891,84	54 809,40
Kapitał podstawowy		2 826,87	2 794,55
Akcje własne		-8,24	-6,93
Kapitał zapasowy z emisji akcji		11 049,89	11 049,89
Kapitał zapasowy		40 009,52	45 576,79
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego		2 365,09	1 294,55
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-332,18	-332,18
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		-5 019,11	-5 567,27
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		15 217,95	6 381,91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,43	23,88
Pozostałe rezerwy		277,13	220,26
Kredyty i pożyczki		1 680,35	3 835,20
Dłużne papiery wartościowe	27	10 137,20	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		426,86	731,85
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 695,98	1 570,72
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		8 549,85	10 102,10
Kredyty i pożyczki		2 789,80	2 706,47
Dłużne papiery wartościowe		126,75	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		429,76	445,08
Instrumenty pochodne		3 902,80	5 287,02
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		702,03	623,49
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		0,10	0,35
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		461,63	327,24
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		136,98	712,45
<b>PASYWA RAZEM</b>		74 659,64	71 293,41

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi</b>	<b>4 375,56</b>	<b>13 932,29</b>	<b>5 416,20</b>	<b>18 892,20</b>
Przychody ze sprzedaży	2 507,96	7 568,87	2 986,84	10 464,53
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	1 867,60	6 363,42	2 429,36	8 427,67
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-7 116,54</b>	<b>-21 432,86</b>	<b>-9 056,94</b>	<b>-28 544,92</b>
Amortyzacja	-1 076,55	-3 085,87	-934,75	-2 889,83
Zużycie surowców i materiałów	-24,08	-80,32	-43,03	-199,57
Usługi obce	-4 306,29	-13 033,92	-6 557,53	-19 889,54
Koszt świadczeń pracowniczych	-1 687,67	-5 162,81	-1 486,87	-5 496,18
Podatki i opłaty	-1,90	-5,84	-5,93	-8,87
Pozostałe koszty	-20,05	-64,10	-28,83	-60,93
<b>ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-2 740,98</b>	<b>-7 500,57</b>	<b>-3 640,74</b>	<b>-9 652,72</b>
Pozostałe przychody operacyjne	667,51	2 015,16	138,70	2 915,98
Pozostałe koszty operacyjne	-64,26	-246,60	-20,68	-146,10
<b>ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-2 137,73</b>	<b>-5 732,01</b>	<b>-3 522,72</b>	<b>-6 882,84</b>
Przychody finansowe	526,30	1 623,98	643,39	2 791,24
Koszty finansowe	-416,28	-1 136,99	-42,82	-498,10
<b>ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>-2 027,71</b>	<b>-5 245,02</b>	<b>-2 922,15</b>	<b>-4 589,70</b>
Podatek dochodowy	-25,71	225,91	53,84	-22,66
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>-2 053,42</b>	<b>-5 019,11</b>	<b>-2 868,31</b>	<b>-4 612,36</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (-STRATA) NETTO</b>	<b>-2 053,42</b>	<b>-5 019,11</b>	<b>-2 868,31</b>	<b>-4 612,36</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:</b>	<b>-2 053,42</b>	<b>-5 019,11</b>	<b>-2 868,31</b>	<b>-4 612,36</b>
EBITDA	-1 061,18	-2 646,14	-2 587,97	-3 993,01

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) netto	-5 019,11	-4 612,36
Korekty razem	8 581,07	14 975,94
Amortyzacja	3 085,87	2 889,83
Zapłacony podatek dochodowy	-	-1 109,10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	414,53	140,42
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 384,22	-2 489,73
Zmiany w kapitale obrotowym	5 455,33	-45 380,15
- Zmiana stanu rezerw	167,82	531,76
- Zmiana stanu zapasów	-79,18	13,69
- Zmiana stanu należności	4 648,87	-39 072,97
- Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	772,73	-6 371,64
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54,91	-480,99
Inne korekty	1 009,56	60 924,66
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 561,96</b>	<b>10 363,58</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-6 363,42	-8 199,07
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-43,06	-487,87
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12,41	0,00
Pożyczki udzielone	-	-28,60
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych akt.fin	-	109,74
Otrzymane odsetki	18,85	16,32
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 375,22</b>	<b>-8 589,48</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	32,33	0,00
Nabycie- (Sprzedaż+) akcji własnych	-1,31	-0,81
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 119,29	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 071,52	-589,74
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-320,32	117,45
Otrzymane dotacje	994,37	0,00
Odsetki zapłacone	-433,40	-140,43
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 319,44</b>	<b>-613,53</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>5 506,18</b>	<b>1 160,57</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 506,18	1 160,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 545,16</b>	<b>2 625,25</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>11 051,34</b>	<b>3 785,82</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2017 - 30.09.2017</b>	<b>KAPITAŁ PODST.</b>	<b>(-)AKCJE WŁASNE</b>	<b>KAPITAŁ ZAPAS.</b>	<b>WYNIK Z LAT UB.</b>	<b>ZYSK (- STRATA) NETTO ROKU OBROT.</b>	<b>KAPITAŁ WŁ. RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2017 ROKU</b>	2 794,55	-6,93	57 921,23	-5 899,45	0,00	54 809,39
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,93</b>	<b>57 921,23</b>	<b>-5 899,45</b>	<b>0,00</b>	<b>54 809,39</b>
Emisja akcji	32,32	-	-	-	-	32,32
Zakup akcji własnych	-	-1,31	-5 567,27	5 567,27	-	-1,31
Program płatności akcjami - wycena	-	-	1 070,54	-	-	1 070,54
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-8,24</b>	<b>53 424,50</b>	<b>-332,18</b>	<b>0,00</b>	<b>55 910,95</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-5 019,11	-5 019,11
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU</b>	<b>2 826,87</b>	<b>-8,24</b>	<b>53 424,50</b>	<b>-332,18</b>	<b>-5 019,11</b>	<b>50 891,84</b>

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>KAPITAŁ PODST.</b>	<b>(-)AKCJE WŁASNE</b>	<b>KAPITAŁ ZAPAS.</b>	<b>WYNIK Z LAT UB.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROT.</b>	<b>KAPITAŁ WŁ. RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2016 ROKU</b>	2 794,55	-4,85	15 252,20	42 107,80	0,00	60 149,70
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-4,85</b>	<b>15 252,20</b>	<b>42 107,80</b>	<b>-</b>	<b>60 149,70</b>
Zakup akcji własnych	-	-2,08	-	-	-	-2,08
Program płatności akcjami - wycena	-	-	775,63	-	-	775,63
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	41 893,40	-42 107,80	-	-214,40
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,93</b>	<b>57 921,23</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>60 708,85</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-332,18	-5 567,27	-5 899,45
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-6,93</b>	<b>57 921,23</b>	<b>-332,18</b>	<b>-5 567,27</b>	<b>54 809,40</b>

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2016 - 30.09.2016</b>	<b>KAPITAŁ PODST.</b>	<b>(-)AKCJE WŁASNE</b>	<b>KAPITAŁ ZAPAS.</b>	<b>WYNIK Z LAT UB.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>KAPITAŁ WŁ. RAZEM</b>
<b>SALDO NA DZIEŃ 01.01.2016 ROKU</b>	2 794,55	-4,85	15 252,20	41 893,40	0,00	59 935,29
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO PO ZMIANACH</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-4,85</b>	<b>15 252,20</b>	<b>41 893,40</b>	<b>-</b>	<b>59 935,29</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-0,81	-	-	-	-0,81
Program płatności akcjami - wycena	-	-	459,06	-	-	459,06
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	41 893,40	-41 893,40	-	-
<b>RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-5,66</b>	<b>57 604,66</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>60 393,54</b>
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-332,18	-4 612,36	-4 944,54
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU</b>	<b>2 794,55</b>	<b>-5,66</b>	<b>57 604,66</b>	<b>-332,18</b>	<b>-4 612,36</b>	<b>55 449,00</b>



**NOTA NR 23.****RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

<b>JEDNOSTKOWE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Budynki i budowle	-	30,10
Urządzenia techniczne i maszyny	571,06	826,94
Środki transportu	2,43	2,96
Pozostałe środki trwałe	40,06	55,06
<b>JEDNOSTKOWE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>613,55</b>	<b>915,06</b>

<b>JEDNOSTKOWE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 30.09.2017</b>	<b>BUDYNKI I BUDOWLE</b>	<b>URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY</b>	<b>ŚRODKI TRANSPORTU</b>	<b>POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,38</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	36,40	-	1,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-62,56	-11,60	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 278,18</b>	<b>3,98</b>	<b>152,85</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,44</b>	<b>-1,01</b>	<b>-96,79</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-23,46	-292,18	-0,54	-16,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	55,92	11,50	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 707,12</b>	<b>-1,55</b>	<b>-112,79</b>
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,05</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>-</b>	<b>571,06</b>	<b>2,43</b>	<b>40,06</b>

<b>JEDNOSTKOWE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016</b>	<b>BUDYNKI I BUDOWLE</b>	<b>URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY</b>	<b>ŚRODKI TRANS.</b>	<b>POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE</b>
Reklasyfikacja	48,42	-5,32	-	-43,10
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu po korekcie</b>	<b>62,56</b>	<b>1 909,99</b>	<b>3,98</b>	<b>105,56</b>
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	456,57	-	46,86
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	-24,51	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	-88,66	0,00	-0,57
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>62,56</b>	<b>2 253,39</b>	<b>3,98</b>	<b>151,85</b>
	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-1,18</b>	<b>-1 063,05</b>	<b>-0,30</b>	<b>-70,33</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-31,28	-464,55	-0,72	-27,03
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	24,51	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	76,64	0,00	0,57
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-32,46</b>	<b>-1 426,45</b>	<b>-1,02</b>	<b>-96,79</b>
	-	-	-	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>61,38</b>	<b>846,94</b>	<b>3,68</b>	<b>35,23</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>30,10</b>	<b>826,94</b>	<b>2,96</b>	<b>55,06</b>

**NOTA NR 24.****WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

<b>JEDNOSTKOWE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Koszty prac rozwojowych	9 049,46	8 771,54
Pozostałe wartości niematerialne	3 129,82	3 894,95
Wartości niematerialne w realizacji	13 494,33	9 397,42
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>25 673,61</b>	<b>22 063,91</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2017 DO 30.09.2017</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	15 881,76	5 089,01	9 397,42
Odpis z 2015 roku	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>15 881,76</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
Nabycie / wytworzenie	0,00	0,00	6 363,42
Oddanie do użytkowania	2 266,51	0,00	-2 266,51
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>18 148,27</b>	<b>5 089,01</b>	<b>13 494,33</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-7 110,22</b>	<b>-1 194,06</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-1 988,59	-765,13	0,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-9 098,81</b>	<b>-1 959,19</b>	<b>0,00</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 771,54</b>	<b>3 894,95</b>	<b>9 397,42</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>9 049,46</b>	<b>3 129,82</b>	<b>13 494,33</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2016 DO 31.12.2016</b>	<b>KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI</b>
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	12 011,22	4 814,84	3 502,16
Odpis z 2015 roku	-73,25	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>11 937,97</b>	<b>4 814,84</b>	<b>3 502,16</b>
Nabycie / wytworzenie	0,00	274,70	10 357,30
Oddanie do użytkowania	4 462,04	0,00	-4 462,04
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-518,25	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	-0,54	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>15 881,76</b>	<b>5 089,01</b>	<b>9 397,42</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>-5 257,57</b>	<b>-204,74</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 403,24	-989,85	0,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	550,58	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,54	0,00
<b>Wartość umorzenia brutto na koniec okresu</b>	<b>-7 110,22</b>	<b>-1 194,06</b>	<b>0,00</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6 753,65</b>	<b>4 610,10</b>	<b>3 502,16</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>8 771,54</b>	<b>3 894,95</b>	<b>9 397,42</b>

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

W dziewięciu miesiącach 2017 roku, jak również odpowiednio w roku 2016 nie wystąpiły koszty prac badawczych.

**NOTA NR 25.**
**TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY DO 30.09.2017	KOSZTY DO 30.09.2017	NALEŻNOŚCI NA 30.09.2017	ZOBOWIĄZANIA NA 30.09.2017
<i>Jednostki zależne</i>				
Vivid Games Sp z o.o.	1 707,93	6 880,82	32 447,00	-
Bote Sp. z o.o.	-	-	36,86	-

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY DO 31.12.2016	KOSZTY DO 31.12.2016	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2016	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2016
<i>Jednostki zależne</i>				
Vivid Games Sp z o.o.	-	14 239,70	-	-
Bote Sp. z o.o.	-	-	-	-

Należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji na dzień 30 września 2017 r. składają się z:

PODMIOT POWIĄZANY	POŻYCZKI UDZIELONE KAPITAŁ	POŻYCZKI UDZIELONE ODSTKI	OBJĘTE OBLIGACJE KAPITAŁ	OBJĘTE OBLIGACJE ODSTKI
<i>Jednostki zależne</i>				
Vivid Games Sp z o.o.	-	-	32 447,00	-
Bote Sp z o.o.	34,60	2,26	-	-

Należności z tytułu pożyczek i objętych obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r. składają się z:

PODMIOT POWIĄZANY	POŻYCZKI UDZIELONE KAPITAŁ	POŻYCZKI UDZIELONE ODSETKI	OBJĘTE OBLIGACJE KAPITAŁ	OBJĘTE OBLIGACJE ODSETKI
<i>Jednostki zależne</i>				
Vivid Games Sp z o.o.	0,00	0,34	37 323,00	0,00
Bote Sp z o.o.	34,60	1,15	0,00	0,00

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2017 R.	NALEŻNOŚCI NA 30.09.2017	ZAKUPY W 2017 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 30.09.2017
----------------------	------------------------	-----------------------------	---------------------	-------------------------------

**JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE**

Vivid Games S.A. SKA	0,00	0,00	46,80	5,24
----------------------	------	------	-------	------

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2016 R.	NALEŻNOŚCI NA 31.12.2016	ZAKUPY W 2016 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 31.12.2016
----------------------	------------------------	-----------------------------	---------------------	-------------------------------

**JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE**

Vivid Games S.A. SKA	0,00	0,00	63,79	312,89
-------------------------	------	------	-------	--------

**NOTA NR 26.**
**INWESTYCJE W JEDNOSTKI POWIĄZANE**

Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji w Vivid Games S.A. SKA do wysokości 60,48 tys. PLN w związku z tym dokonano odpisu w wysokości 259,11 tys. PLN. Wartość ta wykazana została w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążała koszty finansowe okresu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA		UDZIAŁ	30.09.2017	31.12.2016
Vivid Games S.A. SKA	Wspólne przedsięwzięcie	32,28%	60,48	319,59
Vivid Games Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	5,60	5,60
Bote Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	8,40	8,40
<b>RAZEM</b>			<b>74,48</b>	<b>333,59</b>

**NOTA NR 27.**
**INSTRUMENTY DŁUŻNE**

Dnia 5 maja 2017 roku Spółka wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich na okaziciela o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda. Na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 10 119,29 tys. PLN po potrąceniu kosztów emisji oraz przy uwzględnieniu dyskonta zaoferowanego inwestorom którzy zapisali się w pierwszym tygodniu zapisów.

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



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

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

Obligacje w wartości nominalnej wykazywane są jako zobowiązania długoterminowe. Odsetki naliczone na dzień 30 września 2017 r. w wysokości 126,75 tys. PLN wykazane zostały jako zobowiązania krótkoterminowe.

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

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

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

WSKAŹNIK FINANSOWY DOTYCZĄCY EMISJI OBLIGACJI	STAN NA DZIEŃ
	30.09.2017

Wartość wskaźnika

0,23

## NOTA NR 28.

### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. Dnia 30 października 2017 r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zarejestrował zmiany w Statucie Jednostki dominującej w zakresie: emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz zmiany statutu.

2. Dnia 20 października 2017 r. Spółka otrzymała informacje od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o przyznaniu dofinansowania do dwóch nowych projektów:

2.1. pt.: „Opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego umożliwiającego adaptacyjne dostosowywanie poziomu trudności w czasie rzeczywistym, w wielu wymiarach przestrzeni cech gracza i dla różnych gatunków gier”. W ramach projektu zostanie opracowany innowacyjny system informatyczny w architekturze klient-serwer.

2.2. pt.: „Opracowanie prototypu gry wykorzystującego model rzeczywistego współoddziaływania środowiska i pojazdów kołowych w czasie rzeczywistym na platformach mobilnych bazując na algorytmach symulacji fizycznych”. W ramach projektu zostanie opracowany grywalny prototyp unikalnej gry skupiającej się na pojazdach kołowych o charakterze rywalizacyjnym.

**NOTA NR 29.****WYKAZ ISTOTNYCH ZDARZEŃ I TRANSAKCJI W SPÓŁCE**

- (a) odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu: W Spółce nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.
- (b) ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu;  
Zgodnie z opisem zawartym w Nocie Nr 26 Spółka dokonała odpisu w wysokości 259,11 tys. PLN. Wartość ta wykazana została w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów i obciążała koszty finansowe okresu.
- (c) rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji; - nie dotyczy.
- (d) nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych; - opisano w Nocie Nr 23
- (e) poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych; -nie dotyczy
- (f) rozliczenia z tytułu spraw sądowych; - nie dotyczy
- (g) korekty błędów poprzednich okresów; - nie dotyczy
- (h) 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: Jak informuje Grupa w Nocie Nr 7 Vivid Games S.A. jest wystawcą opcji wniesienia oraz opcji sprzedaży. Opcje te jako instrument pochodny podlegają wycenie do wartości godziwej. Wycena opcji opiera się na danych obserwowalnych jak również na danych nieobserwowalnych. Obserwowalne dane to kurs akcji Spółki. Jego zmiana przekłada się na zmianę wyceny wartości opcji.
- (i) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego; - nie dotyczy
- (j) transakcje z podmiotami powiązаныmi; - opisano w Nocie nr 25
- (k) 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.
- (l) 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.
- (m) zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.  
  
Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.
- (n) W zakresie działalności gospodarczej Spółki nie występuje cykliczność ani sezonowość w okresie śródrocznym.
- (o) W okresie sprawozdawczym w Spółce wystąpiła emisja dłużnych (Nota Nr 27) i kapitałowych papierów wartościowych (Nota Nr 3).

Nastąpił również wykup obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Vivid Games Sp. z o.o. ogółem w wysokości 4 876,00 tys. PLN . Emitent wykupił od Spółki obligacje w trzech transzach: 1 562,00 tys. PLN dnia 31 marca 2017 , 1 580,00 tys. PLN dnia 30 czerwca 2017 r oraz 1 734,00 tys. PLN dnia 30 września 2017 roku.

(p) Dywidenda przez Spółkę nie była wypłacana.

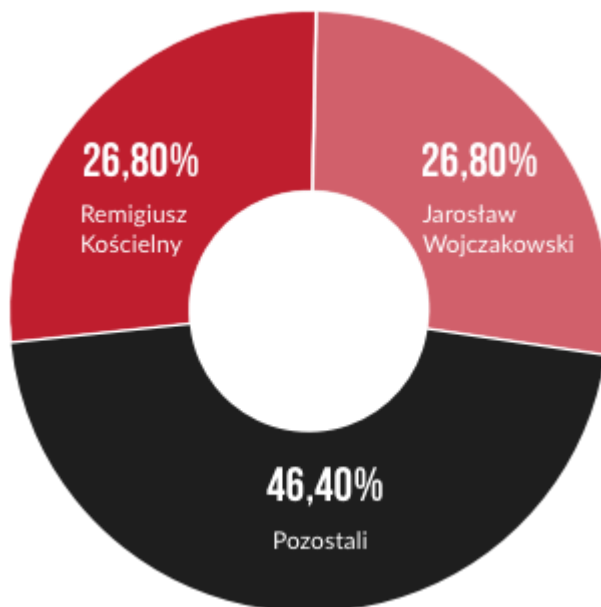
# POZOSTAŁE



## SPRAWY SĄDOWE

W okresie do końca III kwartału br., jak również do dnia przekazania raportu okresowego, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.

## AKCJONARIAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO



Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Kościelny	7 576 250	26,80%	7 576 250	26,80%
Jarosław Wojczakowski	7 576 250	26,80%	7 576 250	26,80%
Pozostali	13 116 215	46,40%	13 116 215	46,40%
<b>Razem</b>	<b>28 268 715</b>	<b>100%</b>	<b>28 268 715</b>	<b>100%</b>

**AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Stan na	Stan na	Stan na
		1.01.2017	30.09.2017	23.11.2017
Remigiusz Kościelny	Prezes Zarządu	7 576 250	7 576 250	7 576 250
Jarosław Wojczakowski	Wiceprezes Zarządu	7 576 250	7 576 250	7 576 250
Roy Huppert	Członek Zarządu	30 000	180 000	180 000
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	247 500	247 500	247 500
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

**INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH**

Na 30 września 2017 r. zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 80 osób.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową Vivid Games zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

**ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 23 listopada 2017 r.

Bydgoszcz, 23 listopada 2017 r.

**Remigiusz Kościelny**

Prezes Zarządu

**Jarosław Wojczakowski**

Wiceprezes Zarządu

**Roy Huppert**

Członek Zarządu