

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 r.

VIVID GAMES S.A.
BYDGOSZCZ, 24 MAJA 2022



WYBRANE DANE FINANSOWE VIVID GAMES
DANE W TYS. PLN I TYS. EUR

OPIS	31.03.2022 TYS PLN	31.12.2021 TYS PLN	31.03.2021 TYS PLN	31.03.2022 TYS EUR	31.12.2021 TYS EUR	31.03.2021 TYS EUR
Aktywa trwałe	15 258,99	15 878,00	31 217,71	3 279,74	3 452,19	6 698,65
Aktywa obrotowe	7 193,88	7 688,89	9 206,60	1 546,24	1 671,72	1 975,54
Aktywa razem	22 452,87	23 566,89	40 424,31	4 825,98	5 123,91	8 674,19
Kapitał własny	6 673,70	6 623,33	21 207,05	1 434,43	1 440,04	4 550,58
Kapitał podstawowy	3 228,58	3 228,58	3 228,58	693,95	701,96	692,78
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	6 357,43	7 635,04	11 518,11	1 366,45	1 660,01	2 471,54
Dłużne papiery wartościowe	1 575,00	2 467,50	5 145,00	338,53	536,48	1 104,01
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 421,76	9 308,52	7 699,15	2 025,10	2 023,86	1 652,07
Dłużne papiery wartościowe	3 624,50	3 583,65	3 633,74	779,04	779,16	779,72

OPIS	01.01.2022 31.03.2022 W TYS PLN	01.01.2021 31.03.2021 W TYS PLN	01.01.2022 31.03.2022 W TYS EUR	01.01.2021 31.03.2021 W TYS EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	7 863,37	5 713,09	1 692,07	1 249,55
Przychody ze sprzedaży	7 605,25	5 197,52	1 636,52	1 136,79
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	258,12	515,57	55,54	112,76
Koszty działalności operacyjnej	-8 133,52	-6 320,20	-1 750,20	-1 382,34
Zysk (-strata) na sprzedaży	-270,15	-607,11	-58,13	-132,79
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	68,10	-254,85	14,65	-55,74
Całkowite dochody ogółem	50,37	-273,12	10,84	-59,74
EBITDA	1 038,49	1 202,07	223,47	262,91

OPIS	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS EUR	W TYS EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	150,12	335,42	32,30	73,36
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-243,71	-524,67	-52,44	-114,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-972,56	-2 262,23	-209,28	-494,79
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	1 986,68	5 539,79	427,50	1 211,65

ZYSK/(-STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/EUR NA JEDNĄ AKCJĘ)	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	PLN	PLN
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zysk na jedną akcję podstawowy	0,00	-0,01
Zysk na jedną akcję rozwodniony	0,00	-0,01
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	50,37	-273,12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	32 169 544	32 174 485
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt.	32 169 544	32 174 485

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

31 marca 2022 roku – 1 EUR = 4,6525 PLN

31 grudnia 2021 roku – 1 EUR = 4,5994 PLN

31 marca 2021 roku – 1 EUR = 4,6603 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów w danym roku
- kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału danego roku:

2022 roku 1 EUR = 4,6472 PLN

2021 roku 1 EUR = 4,4721 PLN

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 R.****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	NOTA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
AKTYWA TRWAŁE		15 258,99	15 878,00	31 217,71
Rzeczowe aktywa trwałe	1	647,48	683,22	651,09
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe	2	14 371,24	15 014,75	30 423,51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		240,27	180,03	143,11
AKTYWA OBROTOWE		7 193,88	7 688,89	9 206,60
Należności z tytułu dostaw i usług		2 585,60	3 088,15	1 904,84
Pozostałe należności		1 576,07	1 062,52	739,79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	1 986,68	3 052,83	5 539,79
Rozliczenia międzyokresowe		1 045,53	485,39	1 022,18
AKTYWA RAZEM:		22 452,87	23 566,89	40 424,31

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		6 673,70	6 623,33	21 207,05
Kapitał podstawowy	5	3 228,58	3 228,58	3 228,58
Akcje własne	6	-11,63	-11,63	-11,13
Kapitał zapasowy		18 263,69	18 263,69	13 791,39
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-14 857,31	-0,97	2 047,22
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		50,37	-14 856,34	-273,12
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		6 357,43	7 635,04	11 518,11
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		50,36	56,48	152,95
Kredyty i pożyczki	8	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	7	1 575,00	2 467,50	5 145,00
Zobowiązania z tyt. leasingu		180,96	224,39	326,84
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		4 551,11	4 886,67	5 893,32
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		9 421,74	9 308,52	7 699,15
Kredyty i pożyczki	8	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	7	3 624,50	3 583,65	3 633,74
Zobowiązania z tyt. leasingu		173,72	173,72	258,48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 798,87	3 027,11	1 649,53
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 223,72	935,35	634,89
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 600,93	1 588,69	1 504,03
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:		22 452,87	23 566,89	40 424,31

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 30.09.2021
Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	7 863,37	5 713,09
Przychody ze sprzedaży	7 605,25	5 197,52
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	258,12	515,57
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-8 133,52	-6 320,20
Amortyzacja	-970,39	-1 456,92
Zużycie surowców i materiałów	-15,79	-17,13
Usługi obce	-5 376,64	-3 660,50
Koszt świadczeń pracowniczych	-1 752,42	-1 178,22
Podatki i opłaty	-0,60	-1,27
Pozostałe koszty	-17,68	-6,16
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-270,15	-607,11
Pozostałe przychody operacyjne	345,77	356,43
Pozostałe koszty operacyjne	-7,52	-4,17
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	68,10	-254,85
Przychody finansowe	36,81	122,85
Koszty finansowe	-120,90	-141,12
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-15,99	-273,12
Podatek dochodowy	66,36	0,00
ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	50,37	-273,12
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (-STRATA) NETTO	50,37	-273,12
Inne całkowite dochody łącznie	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:	50,37	-273,12
EBITDA	1 038,49	1 202,07

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły w zł	0,00	-0,01
Rozwodniony zł	0,00	-0,01
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły w zł	0,00	-0,01
Rozwodniony w zł	0,00	-0,01
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	50,37	-273,12
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	50,37	-273,12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach	32 169 544	32 174 485
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach	32 169 544	32 174 485

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2021	01.01.2022
31.03.2021	31.03.2022

PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk (-strata) netto	50,37	-273,12
Korekty razem	99,75	608,54
Amortyzacja	970,39	1 456,92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78,16	477,23
Zmiany w kapitale obrotowym	-904,22	-1 309,11
- Zmiana stanu rezerw	222,01	417,39
- Zmiana stanu należności	-11,00	250,97
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	-555,09	-1 389,26
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-560,14	-588,21
Inne korekty	-44,58	-16,50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	150,12	335,42

PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-258,13	-515,57
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	10,42	-25,61
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,10	16,51
Otrzymane odsetki	1,90	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-243,71	-524,67

PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-892,50	-1 785,00
Wpływy (-Spłaty) kredytów i pożyczek	-	-

Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Otrzymane dotacje	-	-
Odsetki zapłacone	-80,06	-477,23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-972,56	-2 262,23
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-1 066,15	-2 451,48
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 066,15	-2 451,48
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 052,83	7 991,27
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 986,68	5 539,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.03.2022	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELON Y WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2022 ROKU	3 228,58	-11,63	18 263,69	-14 857,31	0,00	6 623,33
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	-11,63	18 263,69	-14 857,31	0,00	6 623,33
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	50,37	50,37
SALDO NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU	3 228,58	-11,63	18 263,69	-14 857,31	50,37	6 673,70

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 31.12.2021	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELON Y WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2021 ROKU	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 048,19	0,00	21 481,14
Wynik z przekształcenia dot. połączenia z Quasu Sp. z o.o.	-	-	-	-0,97	-	-0,97
SALDO PO ZMIANACH	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 047,22	0,00	21 480,17
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-0,50	-	-	-	-0,50
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	-	-	2 048,19	-2 048,19	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	-11,63	18 263,69	-0,97	-	21 479,67
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-14 856,34	-14 856,34
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU	3 228,58	-11,63	18 263,69	-0,97	-14 856,34	6 623,33

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2021 - 31.03.2021	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO ROKU OBROT.	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2021 ROKU	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 047,22	0,00	21 480,17
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 047,22	0,00	21 480,17
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 047,22	-	21 480,17
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	-273,12	-273,12
SALDO NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU	3 228,58	-11,13	16 215,50	2 047,22	-273,12	21 207,05

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2022 ROKU DO 31.03.2022 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O VIVID GAMES S.A.

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

Siedziba Vivid Games SA mieści się przy ulicy Ogińskiego 2 w Bydgoszczy 85-092 i jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd Vivid Games SA na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego był dwuosobowy:

- Jarosław Wojczakowski – Prezes Zarządu
- Piotr Gamracy – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wchodził:

- Remigiusz Kościelny – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Jerzy Duszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Humiński – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Chrzanowski – Członek Rady Nadzorczej
- Damian Jasica – Członek Rady Nadzorczej

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Segmentami sprawozdawczymi według MSSF 8 *Segmenty operacyjne* są następujące segmenty:

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

Zatrudnienie - Na dzień 31 marca 2022 roku współpracowało ze Spółką 93 osoby w oparciu o różne formy zatrudnienia lub współpracy, z czego 1 pracownik przebywa na urlopie macierzyńskim.

Rok obrotowy - rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe sporządzane za pierwszy kwartał obecnego roku obrotowego obejmuje okres od 1 stycznia 2022 do 31 stycznia 2022.

Wszelkie dane finansowe podane zostały w tysiącach złotych polskich (PLN) o ile nie wskazano inaczej.

W ramach prowadzonej przez Spółkę działalności, w okresie śródrocznym nie występuje sezonowość ani cykliczność w rozumieniu MSR 34.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres zakończony 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

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

1.3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

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

1.4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródrocznego skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 24 maja 2022 roku.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane za okres kwartałny zakończony 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

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

Przyjęte przez Vivid Games S.A. zasady rachunkowości zostały opublikowane w Sprawozdaniu finansowym za 2021 rok. Zasady te nie zmieniły się w ciągu pierwszego kwartału 2022 roku.

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

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

Wyłączeniu podlegają w szczególności:

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

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

Dnia 28 października 2021 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy połączenie Vivid Games S.A (spółka przejmująca) ze spółką Quasu Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie z dnia 28 października 2021 roku spółki zależnej Quasu Sp z o.o. z Vivid Games S.A. miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

W związku z powyższym w Nocie Nr 3 wykazany został wynik z połączenia w roku 2021 oraz korekty danych porównawczych dokonanych na 31 marca 2021.

NOTA NR 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Budynki i budowle	354,68	398,11	585,32
Urządzenia techniczne i maszyny	207,02	189,62	60,79
Środki transportu	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	85,78	95,50	4,98
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	647,48	683,22	651,09

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2021 DO 31.03.2022	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSP.	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	513,93	1 662,32	-	214,32
MSR 16 / umowy najmu długookresowego	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	33,00	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-7,34	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	513,93	1 687,98	0,00	214,32
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-115,82	-1 472,71	0,00	-118,82
Zwiększenie amortyzacji za okres	-43,43	-15,59	-	-9,72
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/ zakończenia umowy MSR 16	-	7,34	-	-
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-159,25	-1 480,96	0,00	-128,54
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	398,11	189,61	-	95,50
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	354,68	207,02	-	85,78

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2021 DO 31.12.2021	BUDYNKI I BUDOWLE (NAJEM ZG Z MSSF 16)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSP.	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 204,52	2 025,59	-	77,13
Umowy dot. MSSF16	-690,59	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	258,47	-	187,37
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-621,74	-	-50,18
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	513,93	1 662,32	0,00	214,32
Wartość umorzenia na początek okresu	-553,20	-1 978,24	-	-76,61
Zwiększenie amortyzacji za okres	-247,82	-113,43	-	-92,13
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	618,96	-	49,92
Zmniejszenie z tyt. zakończenia umowy	685,20	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-115,82	-1 472,71	0,00	-118,82
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	651,32	47,35	-	0,52
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	398,11	189,61	-	95,50

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2021 DO 31.03.2021	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSP.	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 204,52	2 025,59	-	77,13
Nabycia bezpośrednie	-	20,84	-	5,22
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-95,45	-	-36,08
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	1 204,52	1 950,98	-	46,27
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-553,20	-1 978,24	-	-76,61
Zwiększenie amortyzacji za okres	-66,00	-7,20	-	-0,50
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	95,25	-	35,82
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-619,20	-1 890,19	-	-41,29
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	491,00	47,35	-	0,52
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	585,32	60,79	-	4,98

NOTA NR 2.

AKTYWA NIEMATERIALNE	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Koszty prac rozwojowych	13 800,41	14 597,81	24 387,50
Pozostałe wartości niematerialne	312,71	416,94	742,54
Wartości niematerialne w realizacji	258,12	-	5 293,47
AKTYWA NIEMATERIALNE RAZEM:	14 371,24	15 014,75	30 423,51

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2022 DO 31.03.2022	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERI.	WARTOŚCI NIEMATER. W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	41 557,61	4 911,52	0,00
Nabycie / wytworzenie	0,00	0,00	258,12
Oddanie do użytkowania	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	41 557,61	4 911,52	258,12
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-26 959,80	-4 494,58	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-797,40	-104,25	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-27 757,20	-4 598,81	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	14 597,81	416,94	-
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	13 800,41	312,71	258,12
AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2021 DO 31.12.2021	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATER.	AKTYWA NIEMATER. W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	47 495,98	4 911,52	4 777,89
Nabycie / wytworzenie	0,00	-	1 543,59
Oddanie do użytkowania	795,45	-	-795,45
Zmniejszenie z tyt. odpisu aktualizującego	-6 733,82	-	-5 526,03
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	41 557,61	4 911,52	0,00
Wartość umorzenia na początek okresu	-21 842,38	-4 051,86	0,00

Zwiększenie amortyzacji za okres	-5 117,42	-442,72	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-26 959,80	-4 494,58	-
WARTOŚĆ NETTO NA POZĄTEK OKRESU	25 653,60	859,66	4 777,89
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	14 597,81	416,94	-

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2021 DO 31.03.2021	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATER.	WARTOŚCI NIEMATER. W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POZĄTEK OKRESU	47 495,98	4 911,52	4 777,89
Nabycie / wytworzenie	0,00	0,00	515,58
Oddanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu zbycia	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	47 495,98	4 911,52	5 293,47
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POZĄTEK OKRESU	-21 842,38	-4 051,86	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-1 266,10	-117,12	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-23 108,48	-4 168,98	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POZĄTEK OKRESU	25 653,60	859,66	4 777,89
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	24 387,50	742,54	5 293,47

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

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

NOTA NR 3.**POŁĄCZENIE Z JEDNOSTKĄ ZALEŻNĄ I WPŁYW NA DANE PORÓWNAWCZE**

Dnia 28 października 2021 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy dokonał rejestracji połączenia Vivid Games S.A (spółka przejmująca) ze spółką: Quasu Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Do dnia połączenia tzn do dnia 28 października 2021 r. Quasu Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności statutowej.

Połączenie spółek odbyło się bez podwyższenia kapitału. Spółka posiadała 100% udziałów w przejmowanej spółce zależnej. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów.

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku zostały zaprezentowane w istotnych aspektach w taki sposób, jakby połączenie z dnia 28 października 2021 roku spółki zależnej Quasu Sp. z o.o. z Vivid Games S.A. miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego tzn. 1 stycznia 2020 roku.

Poniższe zestawienie prezentuje wynik z połączenia z Quasu Sp. z o.o. uwzględnione w księgach Spółki na dzień 28 października 2021 r. oraz kwoty korekt danych porównawczych uwzględnionych na dzień 31 marca 2021.

QUASU SP. Z O.O.	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28.10.2021	31.03.2021
AKTYWA		
AKTYWA TRWAŁE	-5,00	-5,00
Inwestycje w jednostki powiązane	-5,00	-5,00
AKTYWA OBROTOWE	1,99	3,84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,99	3,84
AKTYWA RAZEM:	-3,01	-1,16
PASYWA		
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1,99	-1,16
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-0,97	-0,97
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	-2,04	-0,19
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	-3,01	-1,16

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2021 28.10.2021	01.01.2021 31.03.2021
Koszty działalności operacyjnej	-2,05	-0,19
Usługi obce	-0,73	-0,19
Podatki i opłaty	-1,31	-
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-2,04	-0,19
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2,04	-0,19
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-2,04	-0,19
ZYSK (-STRATA) PO OPODATKOWANU	-2,04	-0,19

NOTA NR 4. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 986,68	3 052,83	5 539,79
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	1 986,68	3 052,83	5 539,79

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania. Spółka nie prowadzi kas gotówkowych.

NOTA NR 5. KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 31.03.2022	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 31.12.2021	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 31.03.2021
Ogółem	32 285 770	32 285 770	32 285 770

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

NOTA NR 6. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała akcje własne w ilości 116 256 sztuk o wartości 11,63 tys. PLN.

Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 PLN za 1 sztukę. Spółka nabyła akcje w wyniku odkupu od byłych pracowników i współpracowników Spółki, którzy objęli akcje w wyniku prowadzonych w latach 2012-2018 programów motywacyjnych. Nabycie nastąpiło zgodnie z upoważnieniem udzielonym uchwałą nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 sierpnia 2015 oraz uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 26 sierpnia 2020 roku.

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Ilość posiadanych akcji w sztukach	116 256	116 256	111 315
Wartość posiadanych akcji w tys. zł	11,63	11,63	11,13

NOTA NR 7.

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Dnia 5 maja 2017 roku Spółka wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.

Obligacje nie zostały wykupione przez Spółkę w dniu ich zapadalności tzn. 5 maja 2020 r. Dokładny opis skutków braku wykupu zawarto w Nocie Nr 11.

Wartość Obligacji w wysokości niespłaconej wartości nominalnej wykazywane są jako zobowiązania z tyt. wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Wartość kapitału wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 31 marca 2022 wynosi ogółem 5 199,50 tys. PLN i wykazane zostały w dwóch pozycjach jako zobowiązania krótkoterminowe wraz z naliczonymi odsetkami 3 624,50 tys. PLN oraz zobowiązanie długoterminowe

1 575,00 tys. PLN.

Odsetki na dzień 31 marca 2022 w wysokości 54,50 tys. zł zostały naliczone zgodnie ze stawką wynikającą z zakończonego przyspieszonego postępowania układowego WIBOR 3M + 6%.

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

	Poz.	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość wskaźnika	3/4	1,19	1,21	0,33

SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO

Zadłużenie Finansowe (bez Inst. pochodnych)	1	9 953,98	11 065,06	12 517,62
Środki pieniężne	2	1 986,68	3 052,83	5 539,79
Zadłużenie Finansowe Netto	3=1-2	7 967,30	8 012,23	6 977,83
Kapitał Własny	4	6 673,70	6 623,33	21 207,05

NOTA NR 8. KREDYTY I POŻYCZKI

KREDYTY I POŻYCZKI	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
O okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-	-
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy (bez naliczonych odsetek)	-	-	-
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Dnia 22 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła umowę o elastyczny kredyt odnawialny. Wysokość kredytu wynosi 4 mln PLN i może być wykorzystywany od dnia zawarcia umowy do 22 kwietnia 2024 roku.

NOTA NR 9. DOTACJE

Spółka była stroną kilku umów dofinansowania realizacji projektów w ramach programu GameINN. Na dzień 31 marca 2022 r. wszystkie umowy zostały zakończone. Spółka jest stroną umowy podpisanej dnia 30 grudnia 2020 z Urzędem Marszałkowskim województwa kujawsko – pomorskiego. Projekt nosi nazwę: „Rozwój Vivid Games SA poprzez nabycie, rozbudowę i wprowadzenie do sprzedaży nowych, innowacyjnych gier (usług) w segmentach mid-core i hiper-casual”. Finansowanie projektu dotacją nie zostało rozpoczęte.

NOTA NR 10. RYZIKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Spółka zakończyła pierwszy kwartał 2022 r z zyskiem operacyjnym w wysokości 68,10 tys. PLN (strata 254,85 tys. PLN w analogicznym okresie 2021 roku).

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31 marca 2022 zmniejszył się w stosunku do stanu na koniec roku 2021 o 35% i wynosił 1 986,68 tys. PLN. Zmniejszenie nastąpiło głównie z powodu spłaty raty układowej w wysokości 892,50 tys. PLN opisane w Nocie Nr 11.

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

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

W celu ograniczenia powyższych zagrożeń Spółka:

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

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

NOTA NR 11.

PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE

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

Zgodnie ze wskazanym wyżej postanowieniem, zobowiązanie z tytułu emisji obligacji w wysokości 10.500,00 tys. PLN będzie spłacane przez Spółkę w dwunastu kwartalnych ratach:

11 rat po 892.50 tys. PLN oraz ostatnia 12 rata w wysokości niższej równej 682,50 tys. PLN.

DOKONANE SPŁATY RAT W TYS. PLN	DATA SPŁATY	KWOTA SPŁATY
Rata od nr 1 do nr 5 (5 szt. spłaconych rat)	rok 2021	4 912,50
Rata nr 6	16.02. 2022	982,50
SPŁATA KAPITAŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI SERII A		5 895,00

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

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31 marca 2022 wynosił 1 986,68 tys. PLN, odpowiednio na 31 grudnia 2021 r wynosił on 3 052,83 tys. PLN oraz na dzień 31 marca 2021 r. 5 539,79 tys. PLN.

NOTA NR 12.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ wyemitowane obligacje (Nota Nr 7) są oprocentowane według zmiennej stopy.

Status ryzyka stóp procentowych zmienił się na niekorzyść w pierwszym kwartale 2022 ze względu na istotny wzrost stopy procentowej WIBOR3M. Nastąpił wzrost stawki WIBOR3M od 31 grudnia 2021 (2,54%) do 31 marca 2022 (4,77%) o 2,23 p.%. Na dzień 16 maja 2022 WIBOR 3M wynosił 6,42%

RYZIKO WZROSTU STOPY PROCENTOWEJ

ROK 2022

Przewidywane odsetki od obligacji należne do wypłaty zgodnie z harmonogramem spłat obligacji w roku 2022 (trzy raty od czerwca do grudnia 2022)		
Odsetki wg stawki WIBOR3M z dnia 16 maja 2022	6,42% ogółem 12,42%	418,64
Odsetki wg stawek powiększonych o 5 p.% */	ogółem 17,42%	512,30
RÓŻNICA		93,66

*/ stawki zostały powiększone o 5% dla okresów dla których nie zostały jeszcze określone ostatecznie obowiązujące stawki w trzecim i czwartym kwartale 2022 roku

Poziom zadłużenia Spółki zmniejszył się, w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2021 roku z powodu spłaty w 2022 roku jednej raty układowej w wysokości 982,50 tys. PLN.

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

NOTA NR 13.**RYZIKO KREDYTOWE**

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

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

W związku z tym, że Spółka dokonuje sprzedaży wielu kontrahentom zagranicznym jak i krajowym, nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, która zagrażałaby zachowaniu przez nią płynności finansowej.

NOTA NR 14.**RYZIKO PŁYNNOŚCI**

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

W maju 2017 roku Spółka wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich o wartości 10 500 tys. PLN (Nota Nr 7).

Na koniec marca 2022 roku Spółka nie korzystała z kredytów ani pożyczek.

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Udział zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, w pasywach ogółem na 31 marca 2022 wynosiła 23% oraz na 31 marca 2021 roku wynosi 22% oraz odpowiednio 26% na 31 grudnia 2021 roku. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią

wielkość kapitałów, monitorując prognozowane rzeczywiste przepływy pieniężne, dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

NOTA NR 15. **RYZIKO WALUTOWE**

Znaczący udział sprzedaży w walucie USD i EUR w strukturze przychodów Vivid Games SA sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tych walut.

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

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE

	USD	EUR	GBP
na dzień 31 marca 2022 w tys.			
Należności handlowe	372,93	38,11	0,02
Środki pieniężne	235,52	99,93	0,62
Zobowiązania handlowe	-456,01	-12,86	-
EKSPOZYCJA NETTO	152,44	125,18	0,64

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE

	USD	EUR	GBP
na dzień 31 marca 2021 w tys.			
Należności handlowe	257,73	90,65	-
Środki pieniężne	532,06	306,83	0,62
Zobowiązania handlowe	-288,16	-5,6	-
EKSPOZYCJA NETTO	501,63	391,88	0,62

NOTA NR 16. **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuować działalność przy jednoczesnej optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się wyemitowane obligacje, zobowiązania oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom.

**WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA
KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO
KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania krótkoterminowe	9 421,74	9 308,52	7 699,15
Środki pieniężne	-1 986,68	-3 052,83	-5 539,79
Zadłużenie netto	7 435,06	6 255,69	2 159,36
Kapitał własny	6 673,70	6 623,33	21 207,05

**STOSUNEK ZADŁUŻENIA
KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO
KAPITAŁU WŁASNEGO**

111%	94%	10%
------	-----	-----

NOTA NR 17.**ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Bydgoszcz, 24 maja 2022 r.

Jarosław Wojczakowski

Prezes Zarządu

Piotr Gamracy

Członek Zarządu