VIVID GAMES S.A.

RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 2015-08-12

SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU EMITENTA 3

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE 4

ZARZĄD 5

RADA NADZORCZA 5

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 6

BILANS 7

OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2015 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ DO WYNIKÓW 12

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANYCH PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI 18

STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH 20

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ (CELE EMISYJNE) I INWESTYCJI EMITENTA ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 20

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI WG STANU NA DZIEŃ 30.06.2015 I 12.08.2015 R. 21

WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH 21

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 22

TABELA.4.AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY, NA DZIEŃ 12.08.2015 R., CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. 22

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 23

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE 23

PISMO ZARZĄDU EMITENTA

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy. Zapraszamy do zapoznania się z jednostkowym raportem kwartalnym Spółki za II kwartał 2015 roku.

W raportowanym okresie wypracowaliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie 4.1 mln PLN (wzrost o 47%), oraz 0.94 mln PLN zysku netto (wzrost o 95%). Narastająco w 2015 roku sprzedaż spółki wzrosła o 45% do ponad 8 mln zł, a zysk netto wyniósł ponad 2.1 mln PLN (wzrost o 145%).

Bardzo dobrym prognostykiem są rosnące parametry monetyzacji gry Real Boxing. W II kwartale parametr ARPMAU (średni przychód na użytkownika w miesiącu) osiągnął poziom, który spodziewaliśmy się osiągnąć dopiero za kilka miesięcy. W związku z tym, że kontynuacja jest zupełnie nowym, kompletnym produktem Free2Play z olbrzymim potencjałem rozwoju i monetyzacji na najbliższe lata wierzymy, iż parametry te będą jeszcze wyższe. Premiera gry przewidziana jest na przełom III i IV kwartału tego roku.

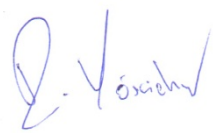
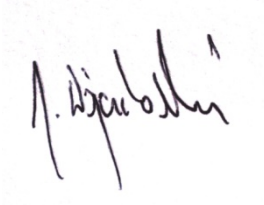
Trwają już produkcja gry „Metal Fist" (poprzednio „Street Fighting"), która trafi do sprzedaży w I połowie 2016 roku. Równolegle prowadzimy działania związane z rozpoczęciem programu publikacji gier zewnętrznych oraz prace koncepcyjne platformy mobilnego e-sportu. Intensyfikujemy również działania z zakresu produkcji i wdrażania nowych technologii. W najbliższym czasie rozpocznie działalność oddział w Warszawie.

Strategia naszej Spółki stawia sobie za długofalowy cel stworzenie wspólnego ekosystemu wydawniczego dla milionów graczy. Gry w ramach tego systemu cechować będzie wysoka jakość, ukierunkowanie dla graczy mid-core, oraz oparte o współzawodnictwo mechanizmy rozgrywki.

Przed nami bardzo ważne półrocze, które zdeterminuje zarówno wyniki Spółki za 2015 rok jak również przeniesie Vivid Games do grona spółek notowanych na głównym parkiecie warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Chcielibyśmy również podziękować za zaufanie inwestorom, którzy zdecydowali się na objęcie 2.000.000 akcji serii D. Dokładamy wszelkich starań, aby zachować wysoką dynamikę wzrostu biznesu jako całości, jak również naszej konkurencyjności w poszczególnych obszarach naszej działalności.

W imieniu Zarządu

Remigiusz Kościelny	**Jarosław Wojczakowski**	**Roy Huppert**
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	**Vivid Games Spółka Akcyjna**
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Gdańska 160, 85-674 Bydgoszcz
Telefon:	+48 52 3215728
Faks:	+48 52 5222130
Adres poczty elektronicznej:	info@vividgames.pl
Strona internetowa:	www.vividgames.pl
NIP:	9671338848
Regon:	340873302
KRS:	0000411156
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	20 lutego 2012 r.

Vivid Games jest jednym z najnowocześniejszych, niezależnych studiów deweloperskich w Europie i największą firmą produkującą gry na urządzenia mobilne w Polsce.

Spółka założona w 2006 roku nieustannie zwiększa skalę swojej działalności, aktualnie zatrudniając i współpracując ze 100 wysokiej klasy specjalistami. Coraz większy sukces komercyjne oraz przemyślana, konsekwentnie realizowana strategia przyciąga uwagę rynku kapitałowego.

W czerwcu 2012 roku, Spółka z powodzeniem zadebiutowała na rynku NewConnect. Na przełomie czerwca i lipca br. Spółka przeprowadziła emisję publiczną 2.000.000 akcji serii D, za łączną wartość nabycia 10 mln PLN. Redukcja transzy indywidualnej na poziomie niemal 60% wskazuje na ogromne zainteresowanie walorami Vivid Games S.A.

Kapitał zakładowy wynosi obecnie 2 559 646,50 PLN i dzieli się na 16 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 8 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 295 465 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Vivid Games S.A. znajduje się w gronie Spółek indeksów NCIndex30 i NC Lead.

Współpracując ze znanymi na całym świecie korporacjami – m.in. Apple, Google, Nvidia, Qualcomm Vivid Games stał się jedną z wizytówek Polski i polskiej branży gier komputerowych na świecie. Świadczą o tym liczne nagrody i wyróżnienia takie jak **Best Indie Developer Game**, czy **Best of App Store.**

Kluczowym elementem strategii Vivid Games jest **produkcja zaawansowanych gier mobilnych segmentu mid-core w modelu Free2Play.** Największą marką jest Real Boxing, który trafił do **25 mln odbiorców**, którego kontynuacja zadebiutuje wkrótce na platformach mobilnych. Strategia Spółki obejmuje dywersyfikację przychodów m.in. poprzez poszerzenie portfolio produktów. W 2015 roku planowana jest premiera gry Real Boxing 2, natomiast w 2016 do sprzedaży trafią Metal Fist (nowa nazwa dla projektu Street Fighting) i Real Casino. Celem Spółki jest zbudowanie portfela spójnych technologicznie i jakościowo gier Free2Play oraz umocnienie pozycji na rynku poprzez zwiększenie liczby użytkowników oraz optymalizację możliwości monetyzacyjnych.

WŁADZE SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

ZARZĄD

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Remigiusz Kościelny	Prezes Zarządu	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Jarosław Wojczakowski	Wiceprezes Zarządu	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Roy Huppert	Członek Zarządu	12 września 2014 r.	11 września 2019 r.

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 12.08.2015 r.

RADA NADZORCZA

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	20 lutego 2012 r.	19 lutego 2017 r.
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	29 lutego 2012 r.	28 lutego 2017 r.
Szymon Skiendzielewski	Członek Rady Nadzorczej	15 kwietnia 2015 r.	14 kwietnia 2020 r.

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 12.08.2015 r.

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	**8 055 221 zł**	**5 544 449 zł**	**4 105 034 zł**	**2 785 048 zł**
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 737 875 zł	5 055 117 zł	3 221 211 zł	2 430 141 zł
2. Zmiana stanu produktów; zwiększenie (+), zmniejszenie (-)	1 317 346 zł	489 332 zł	883 824 zł	354 907 zł
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 562 007 zł	**4 592 376 zł**	**2 983 398 zł**	**2 280 007 zł**
1. Amortyzacja	274 747 zł	226 511 zł	131 381 zł	131 888 zł
2. Zużycie materiałów i energii	54 559 zł	51 290 zł	34 928 zł	30 122 zł
3. Usługi obce	3 356 588 zł	2 614 871 zł	1 876 824 zł	1 385 434 zł
4. Podatki i opłaty	11 778 zł	2 178 zł	3 032 zł	1 980 zł
5. Wynagrodzenie	1 658 545 zł	1 537 388 zł	831 362 zł	668 125 zł
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	138 353 zł	98 389 zł	73 145 zł	43 034 zł
7. Pozostałe koszty rodzajowe	67 438 zł	61 749 zł	32 726 zł	19 425 zł
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 493 214 zł	**952 073 zł**	**1 121 636 zł**	**505 041 zł**
1. Pozostałe przychody operacyjne	126 918 zł	76 547 zł	63 615 zł	72 954 zł
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0 zł	0 zł	0 zł	3 593 zł
II Dotacje	93 944 zł	0 zł	43 577 zł	0 zł
III Inne przychody operacyjne	32 974 zł	0 zł	20 038 zł	0 zł
2. Pozostałe koszty operacyjne	20 021 zł	64 476 zł	12 526 zł	28 423 zł
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 600 112 zł	**964 144 zł**	**1 172 725 zł**	**549 572 zł**
1. Przychody finansowe	45 713 zł	**406 zł**	**12 634 zł**	**(1 834 zł)**
2. Odsetki	23 784 zł	406 zł	20 639 zł	30 zł
3. Pozostałe	21 929 zł	0 zł	(8 005 zł)	(1 865 zł)
2. Koszty finansowe	**31 260 zł**	**51 722 zł**	**17 159 zł**	**35 297 zł**
1. Odsetki	31 260 zł	24 877 zł	17 159 zł	16 003 zł
2. Pozostałe	0 zł	26 845 zł	0 zł	19 294 zł
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	**2 614 564 zł**	**912 827 zł**	**1 168 200 zł**	**512 440 zł**
ZYSK (STRATA) BRUTTO	**2 614 564 zł**	**912 827 zł**	**1 168 200 zł**	**512 440 zł**
Podatek dochodowy i inne obowiązkowe obciążenia	507 870 zł	(54 648 zł)	0 zł	(27 324 zł)
ZYSK (STRATA) NETTO	**2 106 694 zł**	**858 179 zł**	**944 707 zł**	**485 116 zł**

BILANS

	30.06.2015	30.06.2014
AKTYWA TRWAŁE	**5 154 559 zł**	**2 217 883 zł**
Wartości niematerialne i prawne	548 741 zł	534 921 zł
Koszty zakończonych prac rozwojowych	43 538 zł	130 638 zł
Inne wartości niematerialne i prawne	505 203 zł	404 283 zł
Rzeczowe aktywa trwałe	427 868 zł	496 336 zł
Środki trwałe	427 868 zł	496 336 zł
urządzenia techniczne i maszyny	412 282 zł	482 143 zł
inne środki trwałe	15 585 zł	14 193 zł
Należności długoterminowe	45 000 zł	45 000 zł
Od pozostałych jednostek	45 000 zł	45 000 zł
Inwestycje długoterminowe	616 844 zł	558 444 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	616 844 zł	558 444 zł
w jednostkach powiązanych	616 844 zł	558 444 zł
- udziały lub akcje	616 844 zł	558 444 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 516 106 zł	583 182 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146 667 zł	28 196 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 369 439 zł	554 986 zł
AKTYWA OBROTOWE	**11 921 746 zł**	**7 402 173 zł**
Zapasy	6 662 233 zł	4 437 927 zł
Półprodukty i produkty w toku	5 790 490 zł	3 066 944 zł
Produkty gotowe	841 647 zł	1 356 494 zł
Towary	16 146 zł	12 639 zł
Zaliczki na poczet dostaw	13 949 zł	1 850 zł
Należności krótkoterminowe	1 729 776 zł	1 984 786 zł
Należności od jednostek powiązanych	3 710 zł	228 418 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	3 710 zł	228 418 zł
- do 12 miesięcy	3 710 zł	228 418 zł
Należności od pozostałych jednostek	1 726 066 zł	1 756 368 zł
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	1 344 957 zł	1 480 438 zł
- do 12 miesięcy	1 343 357 zł	1 480 438 zł
- powyżej 12 miesięcy	1 600 zł	0 zł
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	362 485 zł	215 217 zł
inne	18 624 zł	60 714 zł
Inwestycje krótkoterminowe	3 482 564 zł	979 164 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 482 564 zł	979 164 zł
w jednostkach powiązanych	463 529 zł	0 zł
- udzielone pożyczki	463 529 zł	0 zł
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 019 036 zł	979 164 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 019 036 zł	979 164 zł
Inne inwestycje krótkoterminowe	0 zł	0 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 173 zł	295 zł
SUMA AKTYWÓW	**17 076 305 zł**	**9 620 055 zł**

	2015	2014
TREŚĆ	**30.06.2015**	**31.03.2014**
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**10 403 298 zł**	**6 508 492 zł**
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 530 000 zł	2 530 000 zł
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 245 242 zł	2 521 539 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 521 361 zł	598 774 zł
Zysk (strata) netto	2 106 694 zł	858 179 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0 zł**	0 zł
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**6 673 007 zł**	**3 111 563 zł**
Rezerwy na zobowiązania	218 822 zł	298 012 zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 011 zł	7 983 zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 211 zł	0 zł
- krótkoterminowa	39 211 zł	0 zł
Pozostałe rezerwy	160 600 zł	290 029 zł
- krótkoterminowe	160 600 zł	290 029 zł
Zobowiązania długoterminowe	1 403 989 zł	217 013 zł
Wobec pozostałych jednostek	1 403 989 zł	217 013 zł
a) kredyty i pożyczki	1 150 000 zł	0 zł
c) inne zobowiązania finansowe	253 989 zł	217 013 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	2 194 557 zł	1 854 252 zł
Wobec jednostek powiązanych	81 440 zł	62 zł
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	26 440 zł	62 zł
- do 12 miesięcy	26 440 zł	62 zł
b) kredyty i pożyczki	*55 000 zł*	0 zł
c) inne	2 113 117 zł	0 zł
Wobec pozostałych jednostek	573 047 zł	1 854 190 zł
a) kredyty i pożyczki	0 zł	1 028 963 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 830 zł	0 zł
c) inne zobowiązania finansowe	821 997 zł	115 472 zł
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	821 997 zł	512 915 zł
- do 12 miesięcy	0 zł	512 915 zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	606 357 zł	139 009 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	0 zł	38 695 zł
i) inne	30 887 zł	19 137 zł
Rozliczenia międzyokresowe	2 855 639 zł	742 286 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 855 639 zł	742 286 zł
- długoterminowe	2 688 328 zł	604 247 zł
- krótkoterminowe	167 312 zł	138 039 zł
SUMA PASYWÓW	**17 076 305 zł**	**9 620 055 zł**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	2 106 694 zł	858 179 zł	944 707 zł	485 116 zł
Korekty razem	-2 110 301 zł	-670 396 zł	(2 067 739 zł)	-338 035 zł
Amortyzacja	274 747 zł	226 511 zł	131 381 zł	131 888 zł
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31 260 zł	24 471 zł	17 159 zł	15 973 zł
Zmiana stanu rezerw	10 073 zł	110 689 zł	11 439 zł	-47 608 zł
Zmiana stanu zapasów	-1 456 079 zł	-503 821 zł	-823 724 zł	-364 804 zł
Zmiana stanu należności	759 355 zł	-936 032 zł	410 472 zł	-568 797 zł
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-198 212 zł	219 559 zł	(970 668 zł)	263 763 zł
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 691 667 zł	188 227 zł	(612 964 zł)	229 464 zł
Inne korekty	160 221 zł	0 zł	(230 834 zł)	2 087 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-3 607 zł**	**187 783 zł**	(1 123 032 zł)	**147 081 zł**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki	777 839 zł	583 826 zł	642 282 zł	44 836 zł
Nabycie wartości niem i praw oraz rzeczowych aktywów trwałych	371 882 zł	583 826 zł	294 725 zł	44 836 zł
Na aktywa finansowe	58 400 zł	0 zł		0 zł
Inne wydatki inwestycyjne	347 557 zł	0 zł	347 557 zł	0 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-777 839 zł**	**-583 826 zł**	(642 282 zł)	**-44 836 zł**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
Wpływy	2 505 321 zł	1 029 369 zł	1 990 856 zł	844 076 zł
Kredyty i pożyczki	1 000 000 zł	1 028 963 zł	1 000 000 zł	844 046 zł
Inne wpływy finansowe	1 505 321 zł	406 zł	990 856 zł	30 zł
Wydatki	260 911 zł	24 877 zł	133 149 zł	16 003 zł
Spłaty kredytów i pożyczek	168 591 zł	0 zł	83 333 zł	0 zł
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61 060 zł	0 zł	32 656 zł	0 zł
Odsetki	31 260 zł	24 877 zł	17 159 zł	16 003 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 244 411 zł	1 004 492 zł	1 857 707 zł	828 073 zł
Przepływy pieniężne netto razem	**1 462 964 zł**	**608 449 zł**	92 392 zł	**930 318 zł**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**1 462 964 zł**	**608 449 zł**	**92 391 zł**	**930 318 zł**
Środki pieniężne na początek okresu	**1 556 072 zł**	**370 715 zł**	2 926 644 zł	**48 847 zł**
Środki pieniężne na koniec okresu	**3 019 036 zł**	**979 164 zł**	**3 019 036 zł**	**979 164 zł**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015	01.04.2014 - 30.06.2014
Kapitał własny na początek okresu (BO)	**8 296 603 zł**	5 750 186 zł	**8 296 603 zł**	6 123 249 zł
- zmiany podczas audytu rocznego	0 zł	(99 873 zł)	0 zł	0 zł
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**8 296 603 zł**	5 650 313 zł	**8 296 603 zł**	6 123 249 zł
Kapitał podstawowy na początek okresu	2 530 000 zł	2 530 000 zł	2 530 000 zł	2 530 000 zł
Kapitał podstawowy na koniec okresu	**2 530 000 zł**	2 530 000 zł	**2 530 000 zł**	2 530 000 zł
Kapitał zapasowy na początek okresu	3 245 242 zł	2 521 539 zł	3 245 242 zł	2 521 539 zł
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	**3 245 242 zł**	2 521 539 zł	**3 245 242 zł**	2 521 539 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 646 290 zł	698 647 zł	2 646 290 zł	698 647 zł
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 646 290 zł	0 zł	2 646 290 zł	0 zł
- korekty po audycie rocznym	0 zł	(99 873 zł)	0 zł	(99 873 zł)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 646 290 zł	598 774 zł	2 646 290 zł	598 774 zł
Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-124 930 zł	0 zł	-124 930 zł	0 zł
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-124 930 zł	0 zł	-124 930 zł	0 zł
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**-124 929 zł**	0 zł	**-124 929 zł**	0 zł
Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	**2 521 361 zł**	598 774 zł	**2 521 361 zł**	598 774 zł
Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	**2 106 694 zł**	858 179 zł	**2 106 694 zł**	858 179 zł
a) zysk netto	2 106 694 zł	858 179 zł	2 106 694 zł	858 179 zł
- 1-szy kwartał 2015	1 161 987 zł		1 161 987 zł	
- 2-gi kwartał 2015	944 707 zł		944 707 zł	
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**10 403 298 zł**	6 508 492 zł	**10 403 298 zł**	6 508 492 zł
Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	10 403 298 zł	6 508 492 zł	10 403 298 zł	6 508 492 zł

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH LUB NIE POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

ŚRODKI TRWAŁE

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,

- maszyny i urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie.

Do środków trwałych jednostki zalicza się także obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania: prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do projektów, wynalazków i patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych, koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, wartość firmy oraz know-how o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze.
Środki trwałe amortyzowane są zgodnie z ich okresem ekonomicznej użyteczności. Okres ten jest zgodny z zapisami Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W stosunku do inwestycji w obce środki trwałe odpis amortyzacyjny jest zgodny z Art. 32 ust.2 pkt 4 Ustawy o Rachunkowości, tj. zgodny z okresem obowiązywania umowy.
Środki trwałe przyjęte na stan zgodnie z umowami leasingu operacyjnego klasyfikowanymi jako umowy leasingu finansowego amortyzowane są zgodnie z ich okresem użyteczności.

ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych ustawą o rachunkowości. z tym, że:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
2. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych, dokonywane są metoda liniową.
   Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:
   - Prace rozwojowe: 5 lat
   - Programy komputerowe: 5 lat

   a dla podstawowych grup środków trwałych:
   - Urządzenia techniczne i maszyny: 2-5 lat
   - Pozostałe środki trwałe: 2-5 lat
3. Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty przez nie wartości.
4. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartościach netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
5. Wyroby gotowe oraz wytworzone przez jednostkę oprogramowanie oraz produkty podobne przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów

wytworzenia nad przychodami wg cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

6. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w momencie udostępnienia produktu finalnemu nabywcy, wydania towaru lub wykonania usługi po pomniejszeniu o wszelkie rabaty.

LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.
Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

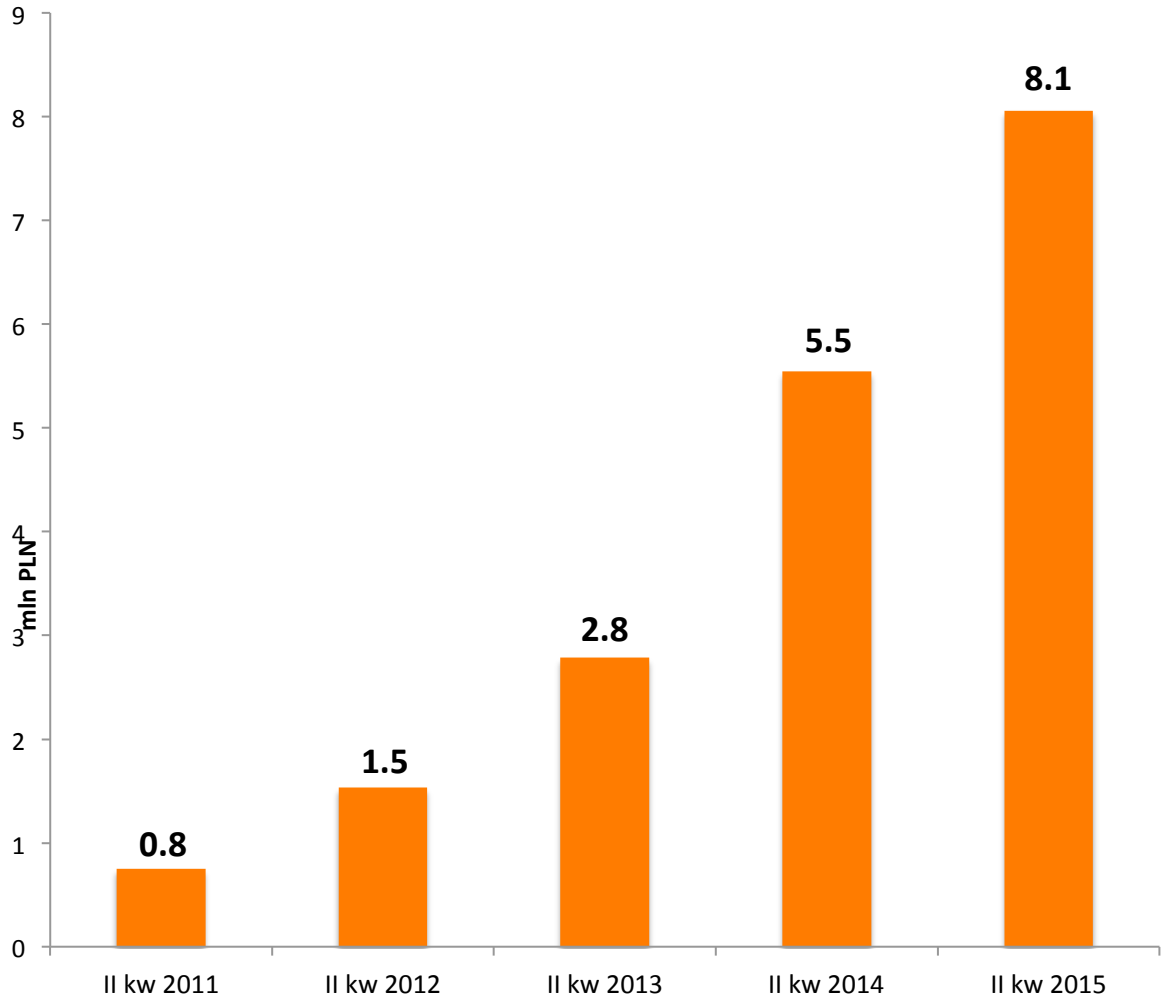
OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2015 R. WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ DO WYNIKÓW

Spółka po raz kolejny może pochwalić się rekordowymi wynikami i wskaźnikami finansowymi. Najbardziej istotny wpływ na wzrost przychodów miała dalsza transformacja w kierunku modelu Free2Play.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

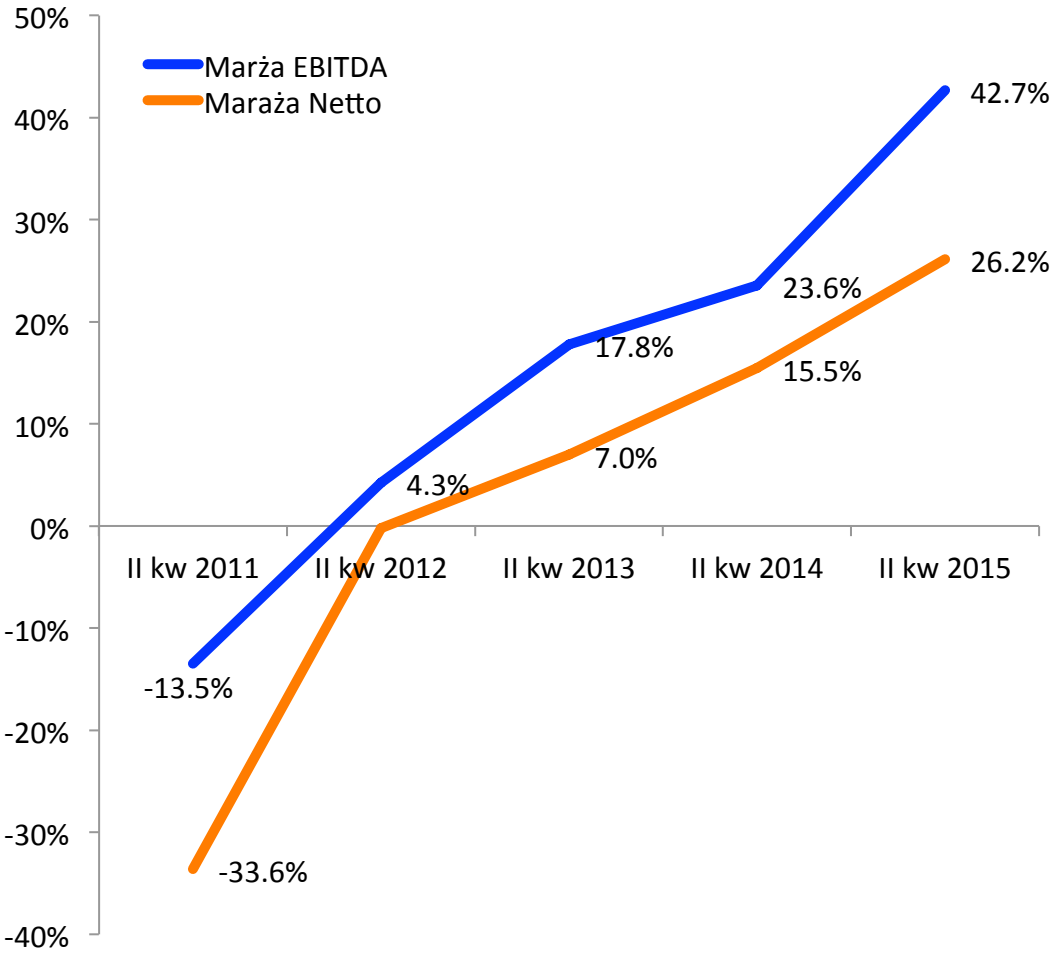
W II kwartale 2015r. przychody ze sprzedaży (narastająco) wyniosły 8.05 mln PLN i wzrosły z 5.5 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. (wzrost o 45,3% R-d-R). Przychody drugiego kwartału wyniosły 4.1 mln PLN i wzrosły z 2.7 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku (wzrost o 47% R-d-R).

Wykres 1.Przychody, narastająco za okresy II kw. 2011-2015



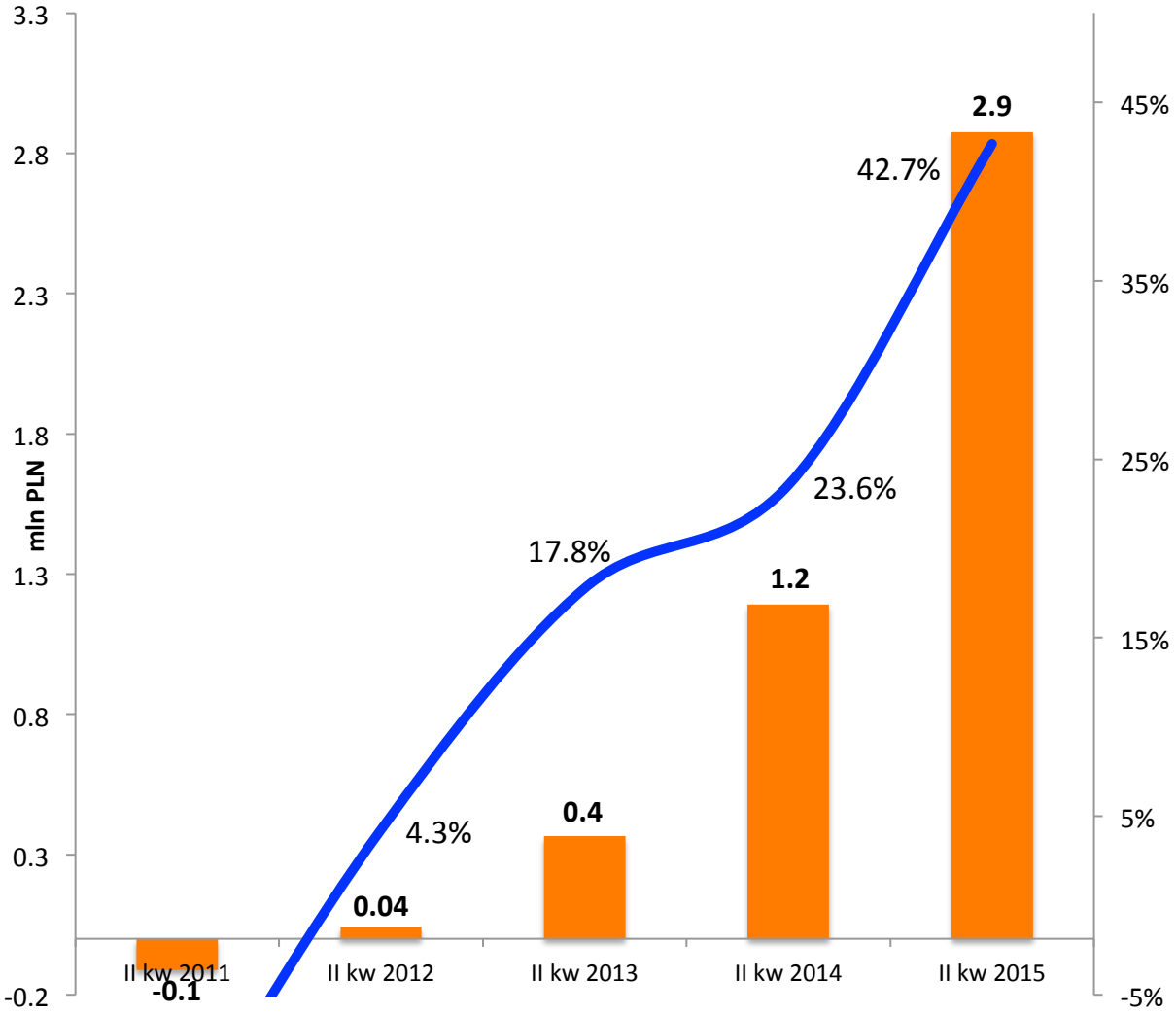
Wynik EBITDA (narastająco) za II kwartał 2015 wynosi 2.87 mln PLN. Poziom uzyskanej marży EBITDA wyniósł 42,7% w porównaniu do 23,6% w roku poprzednim. Dynamika EBITDA (R-d-R) wyniosła 141%, a dynamika marży EBITDA wyniosła 81%.

Wykres 2. Marża EBITDA i Marża zysku netto II kw. 2011-2015


50%
40%
30%
20%
10%
0%
-10%
-20%
-30%
-40%
Marża EBITDA
Maraża Netto
II kw 2011
II kw 2012
II kw 2013
II kw 2014
II kw 2015
-13.5%
4.3%
17.8%
23.6%
42.7%
-33.6%
7.0%
15.5%
26.2%

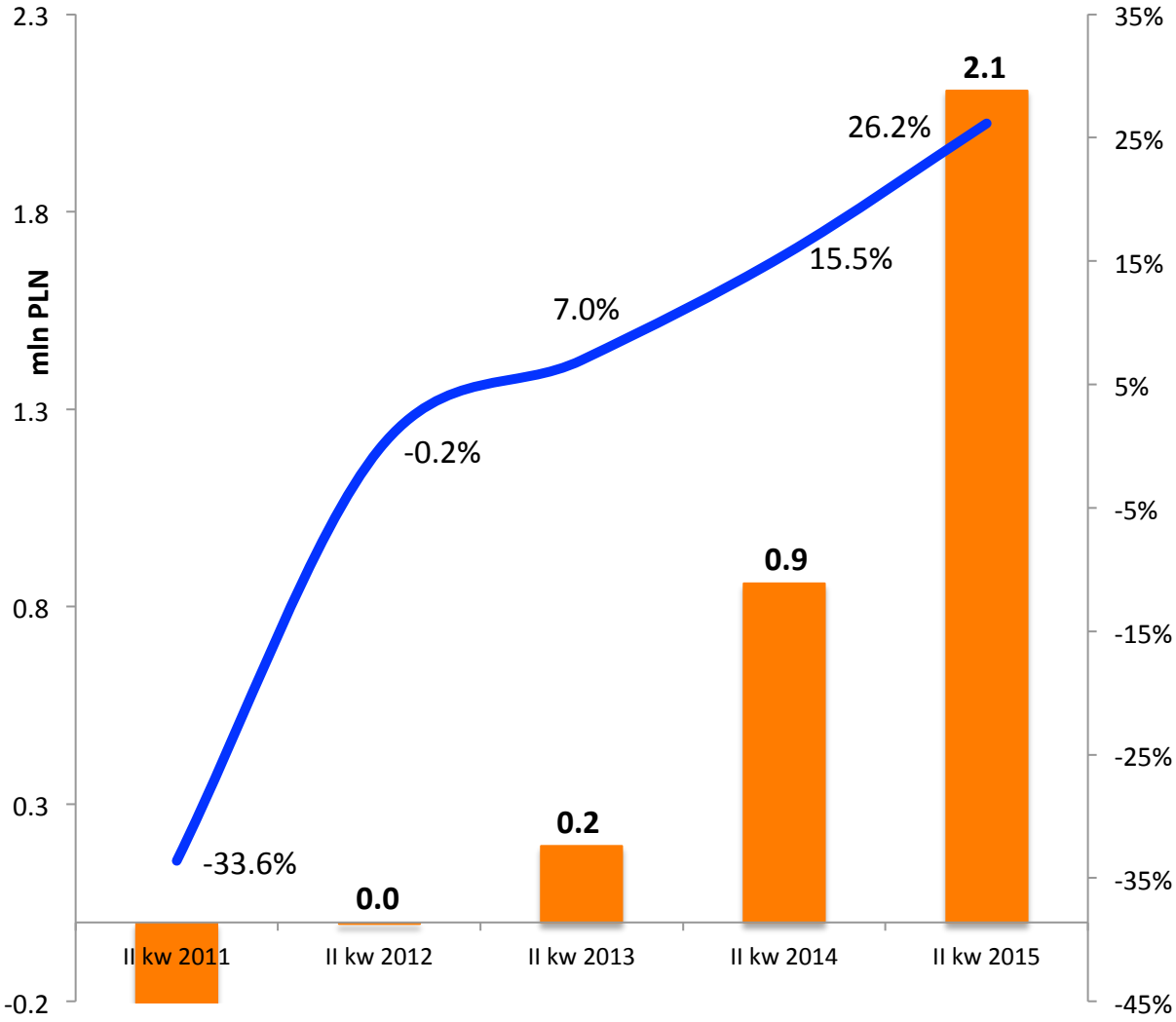
W II kwartale 2015 roku, Spółka poniosła jednorazowy koszt doradztwa w wysokości 300 tys. PLN. Wyniki EBITDA skorygowane o jednorazowy koszty wyniósł 3.17 mln PLN, wypracowana marża EBITDA wyniosła natomiast 47% (wzrost o 166 % R-d-R).

Wykres 3. Wyniki i marża EBITDA II kw. 2011-2015



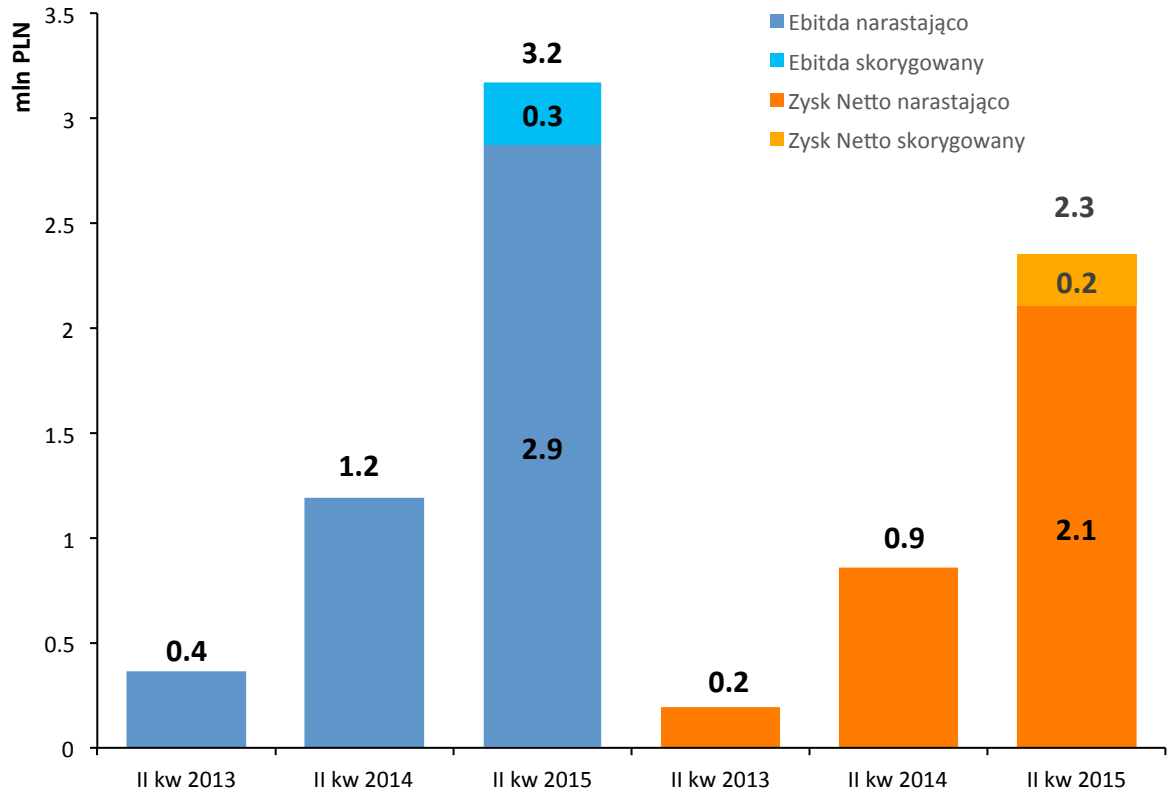
Spółka zakończyła raportowany okres rekordowym zyskiem netto, narastająco na poziomie 2.1 mln PLN (co w ujęciu R-d-R daje wzrost o 145%). Uzyskany poziom marży wyniósł 26,2 %.

Wykres 4. Zysk netto II kw. 2011-2015



Wyniki EBITDA i Zysk netto skorygowane o koszty jednorazowe przedstawia poniższy wykres.

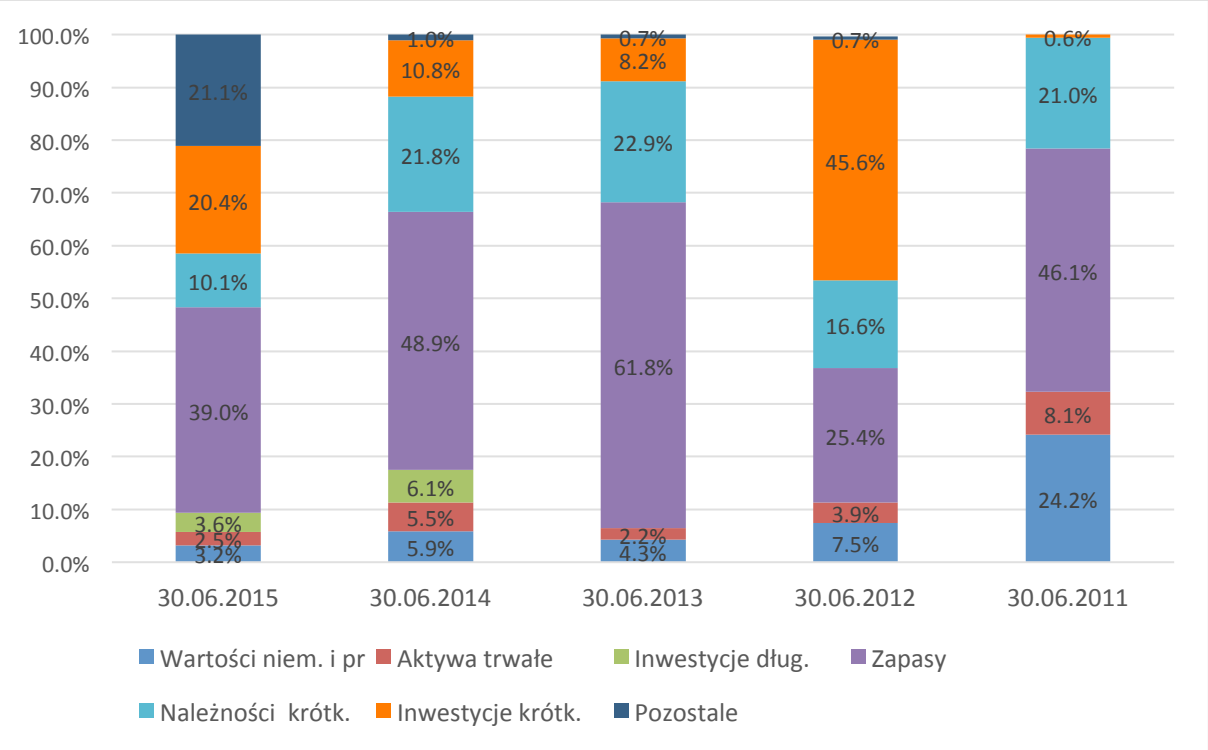
Wykres 5. EBITDA i Zysk Netto z uwzględnieniem jednorazowych korekt



BILANS

Suma bilansowa na dzień 30.06.2015 r. wynosiła 17 mln PLN i wzrosła o ponad 2 mln PLN K-d-K i o 7.45 mln PLN RdR, co stanowi odpowiednio wzrost o 13,3% K-d-K i 78% R-d-R. Udział Aktywów Obrotowych w sumie bilansowej wynosił 70%. Udział zapasów w sumie Aktywów wynosi 39% w II kwartale 2015 r.

Wykres 6. Struktura Aktywów za II kw. 2011 -2015



Znaczący wzrost aktywów w pozycji inwestycje krótkoterminowe, związany jest z dużym wzrostem stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych, w tym z zaciągniętych kredytów. Natomiast znaczący wzrost grupy pozostałych wiąże się ze wzrostem wartości rozliczeń międzyokresowych spowodowanych pozyskaniem dotacji unijnej.

Kapitały własne stanowiły na koniec okresu 61% sumy bilansowej. Rozliczenia międzyokresowe, związane z rozliczeniem dotacji, wynosiły ok. 2.8 mln PLN, co stanowiło 17% sumy Pasywów.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Stan środków gotówkowych na koniec II kwartału wynosił 3 mln PLN i w stosunku do I kwartału 2015 pozostaje na podobnym poziomie.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANYCH PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

REAL BOXING™

Gra dostępna na rynku od blisko 3 lat trafiła już do 25 mln użytkowników na całym świecie. W raportowanym okresie udostępnione zostały kolejne aktualizacje gry: „King of the Ring" oraz „Miami Beach". Obie otrzymały wsparcie kanałów sprzedaży „featuring", oraz wysoką ocenę graczy co przełożyło się na wzrost parametru MAU. Coraz sprawniejsza monetyzacja w

połączeniu z dużym ruchem podniosła również ARPMAU, co przełożyło się na wzrost przychodów ze sprzedaży.

W raportowanym okresie podpisany został kontrakt z firmą Ubitus zapewniający dystrybucję Real Boxing w wersji na komputery PC w Tajlandii, Chinach, Tajwanie i Hong Kongu za pośrednictwem partnerów o ugruntowanej pozycji rynkowej, takich jak Alibaba, True Telecom oraz Yahoo. Efektem umowy jest też rozpoczęcie dystrybucji Real Boxing w wersji PC w południowokoreańskiej sieci sprzedaży SKT.

Wersja przeznaczona dla konsoli PlayStation Vita została w maju najchętniej pobieranym tytułem w europejskim sklepie Sony PlayStation Network.

W czerwcu rozpoczęła się promocja gry w wersji dla konsoli Android-TV firmy Razer, która prezentowana była podczas targów E3 w Los Angeles.

W lipcu gra w wersji PC znalazła się w ofercie amerykańskiej firmy Humble Bundle, która jest liderem rynku tzw. pakietów gier. W tego rodzaju modelu sprzedaży oferowanych jest kilka pozycji, a użytkownik decyduje jaką cenę jest w stanie przeznaczyć na ich zakup. W czasie tygodniowej oferty sprzedanych zostało blisko 30.000 pakietów.

REAL BOXING 2™

Produkcja gry znajduje się w ostatniej fazie, a w najbliższych tygodniach gra trafi do beta-testów. Real Boxing 2 zaprojektowany został w modelu Free2Play w oparciu o trzy najważniejsze filary tego typu gier, tj.: retencję, zaangażowanie i monetyzację.

Jest to większa i lepiej dopasowana do przyszłych odbiorców gra niż pierwowzór. Kariera to spójna ścieżka rozwoju gracza, w trakcie której czekają go m.in. pojedynki fabularne, turnieje online oraz pojedynki z potężnymi, unikalnymi przeciwnikami. Aby w pełni sprostać wymaganiom gry oraz stawić czoła przeciwnikom w trybie wieloosobowym, gracze będą mogli równolegle rozwijać czterech zawodników, różniących się między sobą umiejętnościami, stylem walki czy przypisanymi danemu zawodnikowi specjalnymi uderzeniami.

W grze dostępne będą setki unikalnych, ulepszanych przedmiotów, a także specjalny kreator wyglądu i wyposażenia. Gracze będą mieli również do dyspozycji wiele funkcjonalności umożliwiających dzielenie się swoimi osiągnięciami, wysyłanie wyzwań, zaproszeń oraz prezentów do swoich znajomych.

Tryb wieloosobowy umożliwiał będzie rozgrywkę pomiędzy systemami iOS i Android. Dzięki zastosowaniu technologii dostarczania treści, początkowy rozmiar gry będzie mniejszy. System ten w połączeniu z rozbudowaną analityką umożliwi bieżącą kontrolę, dostarczanie i modyfikację treści i parametrów gry bez konieczności aktualizacji. Premiera tytułu planowana na przełom III i IV kwartału 2015 roku.

DZIAŁANIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

W zakresie rozwoju technologicznego Spółka nie tylko finalizuje i przygotowuje wdrożenie wyników projektu pt. „Silnik międzyplatformowych rozgrywek wieloosobowych czasu rzeczywistego wspierający fotorealistyczne gry mobilne" realizowanego przy wsparciu środków finansowych z Programu POIG 1.4., ale także samodzielnie rozwija technologie wspierające monetyzację pozwalające na optymalizację przychodów.

DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Na przełomie czerwca i lipca br. Spółka przeprowadziła emisję publiczną 2.000.000 akcji serii D, za łączną wartość nabycia 10 mln PLN. Redukcja transzy indywidualnej na poziomie niemal 60% wskazuje na ogromne zainteresowanie walorami Vivid Games S.A.

W raportowanym okresie Spółka została wyróżniona za swoją obecność na rynku kapitałowym. W czerwcu br. Vivid Games otrzymała laur spółki portfelowej roku w kategorii Small Cap w prestiżowym konkursie Diamentów Private Equity organizowanym przez Executive Club.

Spółka przeprowadza działania dążące do przeniesienia notowań na główny parkiet warszawskiej giełdy w 2015 roku. Uchwała z tym związana znajduje się w porządku obrad NWZA Spółki zaplanowanego na 21. sierpnia br.

W raportowanym okresie fundusz Giza Polish Ventures obniżył zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki z 19,34% do 5,86% oraz zobowiązał się do niesprzedawania posiadanych akcji do czasu wprowadzenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku regulowanym GPW.

STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ (CELE EMISYJNE) I INWESTYCJI EMITENTA ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Spółka jest notowana na NewConnect od 11 czerwca 2012 roku. Etapy realizacji celów i założeń przedstawionych w emisyjnym dokumencie informacyjnym były systematycznie opisywane w kolejnych raportach okresowych.

Emitent realizuje strategię ogłoszoną równolegle z publikacją raportu rocznego za rok 2014, która stanowi kontynuację działań realizowanych w latach ubiegłych.

W czerwcu br. Emitent opublikował w związku z emisją 2.000.000 akcji serii D Memorandum

Informacyjne, w którym określono cele spójne z realizowaną strategią:

- Rozbudowę działu produkcji w celu przyspieszenia prac nad realizacją gier Metal Fist, Real Casino.
- Rozwój autorskich technologii.
- Promocję produktów.
- Inwestycje w IP oraz akwizycję.

Opis działań związanych z realizacją przedstawionych założeń znajduje się w niniejszym raporcie oraz przekazywanych do publicznej wiadomości komunikatach bieżących.

W celu zrealizowania powyższych celów Spółka prowadzi intensywne działania rekrutacyjne oraz przygotowuje się do otwarcia oddziału w Warszawie.

Najważniejsze marki są promowane w kanałach sprzedaży oraz podczas imprez branżowych. Wysoka rozpoznawalność produktów ułatwia nawiązywanie nowych partnerstw biznesowych jak i penetrację nowych rynków.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI WG STANU NA DZIEŃ 30.06.2015 I 12.08.2015 R.

Emitent posiada 32,28% udziałów w spółce powiązanej zarejestrowanej pod firmą Vivid Games Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy. Emitent informował o tym w Raporcie bieżącym nr 18/2013.

Ponadto Emitent objął w ostatnich miesiącach po 100% udziałów w Spółkach Rainvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowo-akcyjna (Raport bieżący nr 5/2015) i BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Raport bieżący nr 9/2015) oraz powołał Spółkę zależną Vivid Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Raport bieżący nr 4/2015). Ostatniego lipca br. w KRS zarejestrowano wejście BOTE Sp. z o.o. w miejsce komplementariusza Spółki Rainvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 spółka komandytowo-akcyjna, w związku z czym aktualna firma podmiotu to BOTE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna.

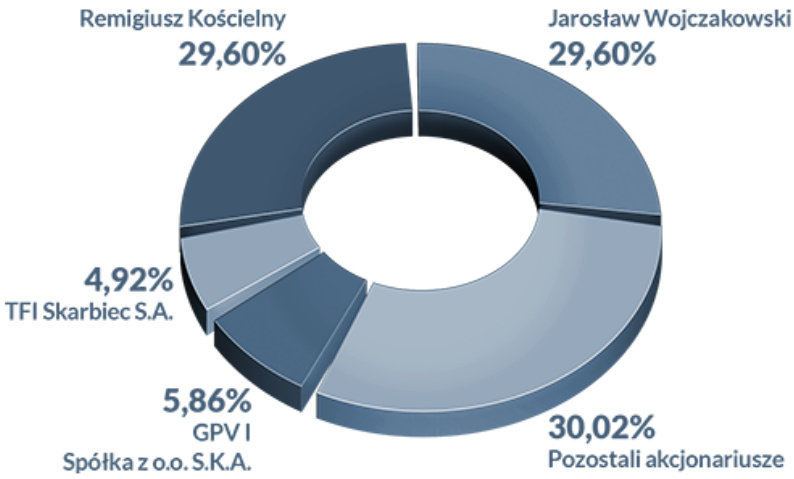
WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości oraz ustaleń z audytorem, Zarząd stwierdza, iż Vivid Games S.A. nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, gdyż dane finansowe na dzień 31.03.2015r. jednostek zależnych są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art.4 ust.1 ustawy.

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego na podstawie art.56 ustawy

o rachunkowości.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU



Wykres .6.Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 12.08.2015 r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Rudolf Kościelny	A	7 576 250	29,60%	7 576 250	29,60%
Jarosław Wojczakowski	A	7 576 250	29,60%	7 576 250	29,60%
GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	B	1 500 000	5,86%	1 500 000	5,86%
TFI Skarbiec SA	A i B	1 259 823	4,92%	1 259 823	4,92%
Pozostali	A,B i C	7 684 142	30,02%	7 684 142	30,02%
RAZEM	**A, B i C**	**25 596 465**	**100%**	**25 596 465**	**100%**

Tabela.4. Akcjonariusze posiadający, na dzień 12.08.2015 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zatrudnienie w Vivid Games SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło **100 osób.**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Vivid Games S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w Raporcie wybrane dane finansowe Spółki za II kwartał 2015 roku i dane porównywalne za II kwartał 2014 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Vivid Games S.A.

W imieniu Zarządu

Remigiusz Kościelny	**Jarosław Wojczakowski**	**Roy Huppert**
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu