



VIVID GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

25 LISTOPADA 2020

GRUPA KAPITAŁOWA VIVID GAMES S.A.

SPIS TREŚCI

Pismo Zarządu	4
Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Vivid Games	5
Dane w tys. PLN i tys. EUR.....	5
informacje ogólne	8
Prezentacja Spółki	8
Podstawowe dane o Emitencie	9
Organy Spółki.....	9
Zarząd.....	9
Rada Nadzorcza	10
Prezentacja Grupy Kapitałowej.....	10
Informacje o Grupie Kapitałowej Vivid Games S.A.	10
Struktura Grupy Kapitałowej na dzień publikacji Raportu	11
.....	11
Przedmiot działalności Grupy	11
Rok obrotowy	11
Zgodność Sprawozdania Finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	11
Kontynuacja działalności przez grupę.....	11
Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.....	11
Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	12
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.....	12
.....	12
Koszty działalności operacyjnej i Wynik ze Sprzedaży	13
Całkowite Dochody Ogółem i EBITDA.....	14
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	15
środki pieniężne	17
Opis istotnych zdarzeń w raportowanym okresie i do dnia publikacji niniejszego raportu.....	18
Knights Fight 2.....	18
Marka Real Boxing	19
Marka Gravity Rider	20
Gry Segmentu Casual	22
Zombie Blast Crew.....	23

Space Pioneer	23
Mayhem Combat	24
Dystrybucja gier Vivid Games na platformie Nintendo Switch.....	24
Rozwiązanie umowy wydawniczej	24
Sprzedaż platformy automatyzacji testów - Quasu.....	25
Rejestracja podwyższenia kapitału	25
Zatwierdzenie układu w postępowaniu układowym	25
Podjęcie decyzji o połączeniu między spółkami w Grupie kapitałowej.....	26
Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w przyszłości.....	26
Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	27
Prognozy finansowe.....	27
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	29
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	31
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	33
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	35
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku	38
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe VIVID GAMES SA w restrukturyzacji za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku	52
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	52
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	54
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	55
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	57
Wpływ covid-19 na działalność grupy w roku 2020.....	67
Sprawy sądowe	68
Akcjonariat Spółki dominującej na dzień publikacji raportu kwartalnego.....	69
Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	69
Posiadane akcje własne	70
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych.....	70
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej	70
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	71

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Obligatariusze,

Oddajemy w Państwa ręce raport za III kwartał 2020 roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie to blisko 7,5 mln PLN, co stanowi wzrost o niemal 150% wobec III kwartału roku ubiegłego.

Sytuacja Spółki jest bardzo dobra. Przychody ze sprzedaży narastająco do końca III kwartału 2020 roku osiągnęły wysokość 21,5 mln zł, natomiast zysk netto przekroczył 2 mln zł. Stan posiadanej na koniec września gotówki to prawie 7 mln PLN. Zatwierdzenie układu w przyspieszonym postępowaniu układowym z układem częściowym dotyczącym Obligacji serii A przez Sąd, w dniu 5 listopada br. umożliwi nam uregulowanie zobowiązań wobec Obligatariuszy bez ryzyka dla prowadzonej działalności i perspektyw rozwoju.

Portfolio gier powiększa się ilościowo i jakościowo zarówno na platformach mobilnych, jak również poza nimi. W ostatnich tygodniach globalną premierę miała gra mobilna Knights Fight 2 oraz Zombie Blast Crew na platformie Nintendo Switch. W 2021 roku portfolio poszerzy się o kolejne tytuły – już zaplanowane Amusing Heroes, The Cash oraz Right Swipes na platformie mobilnej oraz m.in. Calm Colors, Gear of Heroes, Mayhem Combat, Real Boxing na Nintendo Switch. W planach na 2021 rok mamy również testy 10 nowych gier mobilnych.

Wszystkie powyższe czynniki mają wpływ na coraz lepsze wyniki finansowe. Rok 2020 zapowiada się najlepszym rokiem w historii Spółki w ujęciu przychodów ze sprzedaży jak również naszego wewnętrznego rozwoju. Nasza strategia działania i plany rozwoju na najbliższe lata powinny zaowocować stabilnym rozwojem zespołu, portfolio gier oraz systematycznym wzrostem wyników finansowych.

Dziękujemy za zainteresowanie i zaufanie, którymi nas obdarzacie i zachęcamy do zapoznania się z raportem za III kwartał 2020 roku.

Remigiusz Kościelny

Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski

Wiceprezes Zarządu

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

OPIS	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	TYS PLN	TYS PLN	TYS PLN	TYS EUR	TYS EUR	TYS EUR
Aktywa trwałe	32 646,25	33 177,60	33 689,48	7 211,77	7 790,91	7 702,92
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	922,16	0,00	0,00	216,55	0,00
Aktywa obrotowe	10 663,58	5 237,57	4 653,07	2 355,66	1 229,91	1 063,90
Aktywa razem	43 309,83	39 337,33	38 342,55	9 567,43	9 237,37	8 766,82
Kapitał własny	21 403,70	16 394,74	15 414,59	4 728,22	3 849,89	3 524,46
Kapitał podstawowy	3 228,58	2 974,34	2 974,34	713,21	698,45	680,07
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	7 569,71	9 681,21	10 066,96	1 672,20	2 273,38	2 301,76
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	14 336,42	13 261,38	12 861,00	3 167,01	3 114,10	2 940,60
Dłużne papiery wartościowe	10 734,81	10 569,83	10 532,39	2 371,39	2 482,05	2 408,17

OPIS	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2019	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS PLN
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	7 782,71	24 223,27	5 022,55	13 358,50
Przychody ze sprzedaży	7 465,78	21 476,95	3 008,70	8 098,07
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	316,93	2 746,32	2 013,85	5 260,43
Koszty działalności operacyjnej	-6 726,57	-20 853,01	-4 437,69	-13 374,42
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	303,37	2 577,75	776,89	425,53
Całkowite dochody ogółem	122,41	2 008,96	569,24	-412,91
EBITDA	1 456,40	5 830,39	1 980,93	4 059,39

OPIS	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2019	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
	W TYS EUR	W TYS EUR	W TYS EUR	W TYS EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi:	1 751,44	5 453,24	1 154,69	3 100,43
Przychody ze sprzedaży	1 680,12	4 834,97	691,70	1 879,51
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	71,32	618,26	462,99	1 220,91
Koszty działalności operacyjnej	-1 513,77	-4 694,51	-1 020,23	-3 104,12
Zysk (-strata) na działalności operacyjnej	68,27	580,31	178,61	98,76
Całkowite dochody ogółem	27,55	452,26	130,87	-95,83
EBITDA	327,75	1 312,56	455,42	942,16

OPIS	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	W TYS PLN	W TYS PLN	W TYS EUR	W TYS EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 214,01	3 278,06	1 398,42	753,63
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 694,73	-5 851,26	-606,43	-1 345,21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	740,94	3 194,36	166,74	734,39
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	6 900,55	2 434,35	1 552,92	559,66

ZYSK/(-STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/EUR NA JEDNĄ AKCJĘ)	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019
	PLN	PLN
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zysk na jedną akcję podstawowy	0,06	-0,01
Zysk na jedną akcję rozwodniony	0,06	-0,01
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 008,96	-412,91
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt	32 174 455	29 632 081
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w szt	32 174 455	29 632 081

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

30 września 2020 roku – 1 EUR = 4,5268 PLN

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

30 września 2019 roku – 1 EUR = 4,3736 PLN

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów w trzecim kwartale

- kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzeciego kwartału danego roku.

2020 roku 1 EUR = 4,4436 PLN

2019 roku 1 EUR = 4,3497 PLN

3. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów w danym roku

- kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września danego roku.

2020 roku 1 EUR = 4,4420 PLN

2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN

INFORMACJE OGÓLNE

PREZENTACJA SPÓŁKI

Vivid Games jest jednym z wiodących polskich producentów gier mobilnych. Od ponad dekady pracujemy nad fantastycznymi tytułami jak Real Boxing - najlepsza i najbardziej rozpoznawalna marka bokserska na świecie. Za nasze osiągnięcia otrzymaliśmy wiele wyróżnień m.in. dla „Najlepszego Producenta Niezależnego”, „Najlepszej Polskiej Gry Roku” czy prestiżowe wyróżnienie Apple „Editors 'Choice”.

Jesteśmy zespołem 50 pasjonatów, którym przyświeca misja tworzenia gier dających graczom masę rozrywki. By zrealizować ten cel podejmujemy kreatywne ryzyko i stawiamy sobie poprzeczkę wysoko. Naszą wizją jest być światowej klasy studiem mobilnym z portfolio osiągających globalne sukcesy gier. Naszą strategią jest zwiększanie globalnego zasięgu naszych tytułów dzięki zyskownemu marketingowi na platformach mobilnych i ich komercjalizacji na innych platformach sprzętowych takich jak Nintendo Switch.

Staramy się nieustannie ulepszać najefektywniejsze z naszych tytułów, tak aby były coraz bardziej satysfakcjonujące i angażujące dla graczy, dzięki czemu jesteśmy w stanie zwiększać również monetyzację.

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 i zewnętrzne studia ja również pozyskiwane za pomocą programu wydawniczego od zewnętrznych producentów. Pracujemy zdalnie, posiadając biura w Bydgoszczy, Warszawie oraz Bielsku-Białej.

Vivid Games S.A. jest spółką publiczną, notowaną na polskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Od 12 maja 2020 r. Vivid Games S.A. znajduje się w restrukturyzacji (dalej jako: Vivid Games S.A., Vivid Games, Spółka) w związku z otwarciem przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A.

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:	ir@vividgames.com
Adres WWW:	www.vividgames.pl
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.

Tabela 1. Skład Zarządu na dzień 25.11.2020 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.
Wojciech Humiński	Członek Rady Nadzorczej	26.08.2020 r.	25.08.2025 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	26.08.2020 r.	25.08.2025 r.

Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 25.11.2020 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:

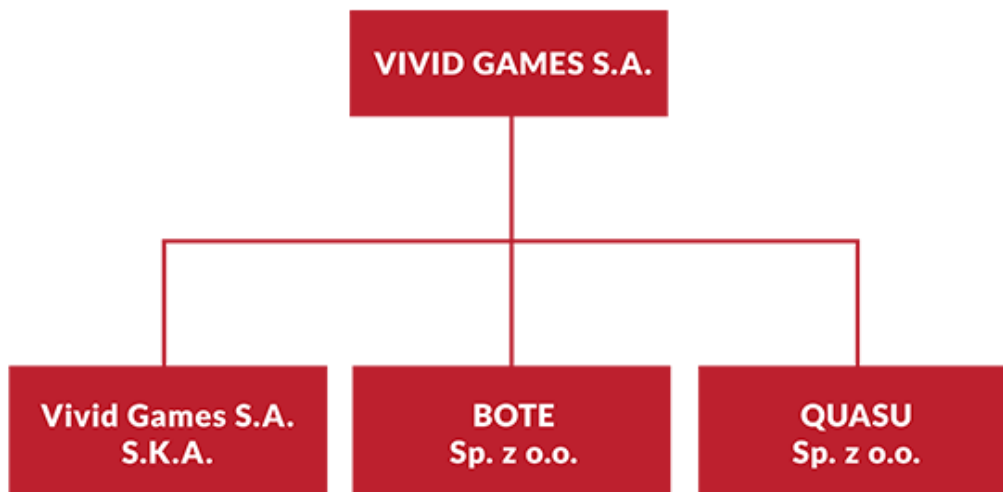
- Vivid Games Spółka akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy (dalej jako: Vivid Games s.k.a.), konsolidowana metodą praw własności,
- Bote Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej jako: Bote Sp. z o.o.), konsolidowana metodą pełną od III kw. 2015 r.,
- Quasu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy. Na dzień publikacji spółka nie rozpoczęła działalności statutowej.

Vivid Games s.k.a. posiada majątkowe prawa autorskie do gry Godfire: Rise of Prometheus, zaś Bote Sp. z o.o. pełni funkcje wspierające wobec Grupy.

W dniu 21. Września 2020 roku Zarząd Spółki przekazał informację o podjęciu w dniu 11 września 2020 decyzji o zamiarze połączenia Vivid Games S.A. ze spółkami zależnymi Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. oraz BOTE Sp. z o.o.. W związku z powyższym, w dniu 11 września 2020 przyjęto plany połączenia z ww. spółkami. W obu wypadkach połączenie nastąpi w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Vivid Games S.A. (łączenie się przez przejęcie).

Połączenie z Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej z uwagi na fakt, że posiada ona 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki przejmowanej. W wypadku łączenia z BOTE, z uwagi na fakt, że Vivid Games S.A. jest jedynym wspólnikiem BOTE, posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, a tym samym BOTE jest jednoosobową spółką zależną, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 516 § 6 KSH. (ESPI nr 43/2020)

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU



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 MSSF 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 2020 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.

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 25 listopada 2020 roku.

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	3Q2020 / 3Q2019
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	7 782,71	24 223,27	5 022,55	13 358,50	155%
Przychody ze sprzedaży	7 465,78	21 476,95	3 008,70	8 098,07	248%
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	316,93	2 746,32	2 013,85	5 260,43	16%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku są wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2019 aż o 148%. Przychody w tym okresie zostały wygenerowane przede wszystkim przez markę Real Boxing (63%), markę Gravity Rider (10%) oraz z tytułu sprzedaży technologii Quasu i innych praw do gier (łącznie 17%). Istotny wpływ na wielkość przychodów w 3Q2020 miał marketing w postaci płatnego pozyskiwania użytkowników (user acquisition).

Portfolio gier jest aktualizowane i rozwijane – na koniec III kwartału 2020 r. w dystrybucji znajdowało się 19 tytułów gier mobilnych oraz tytuły na platformie Nintendo Switch. Rok wcześniej było ich niemal o połowę mniej. Rozwijane tytuły są obecnie finansowane w całości ze środków własnych. Koszty wytworzenia na własne potrzeby w III kwartale 2020 stanowią 16% poziomu kosztów z III kwartału 2019. Powodem zmniejszenia jest zakończenie w drugim kwartale 2020 wszystkich projektów technologicznych które finansowane były częściowo z dotacji otrzymanych w ramach programu GameInn. Obecnie prace skupiają się na rozwoju wydanych wcześniej tytułów. Koszty z tego zakresu obciążają koszty bieżącego okresu.

Wykres 1. Skonsolidowane Przychody ze sprzedaży i koszty wytworzenia na potrzeby własne za okres. I kw. 2019- III kw. 2020

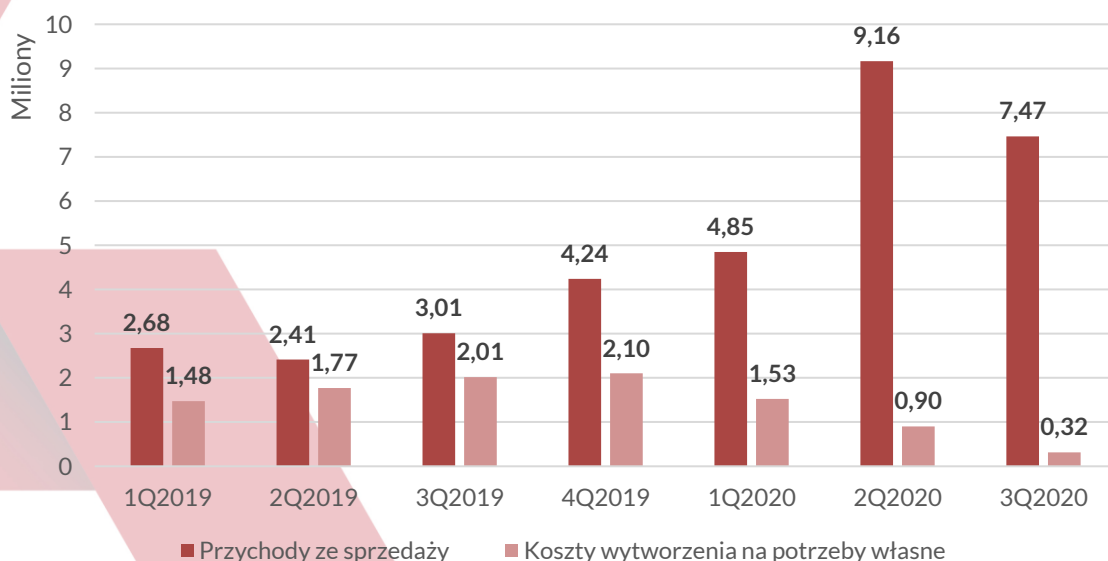


Tabela 1. Ilość pobrań i parametr ARPU dla wybranych tytułów Spółki

Gra	POBRANIA (mln)		ARPU* (USD)		KOSZT UA** (tys. USD)	
	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020
Gravity Rider	1,61	1,29	\$0,062	\$0,036	\$0	\$0
Gravity Rider Zero	0,65	1,38	\$0,069	\$0,086	\$0	\$43,3
Highway Getaway	1,12	0,54	\$0,015	\$0,019	\$0	\$0
Real Boxing 1	1,52	0,83	\$0,146	\$0,186	\$0	\$0
Real Boxing 2	0,62	2,86	\$0,215	\$0,366	\$0	\$529,8
Space Pioneer	0,21	0,12	\$0,197	\$0,115	\$0,6	\$0
Zombie Blast Crew	0,03	0,25	\$0,053	\$0,036	\$3,3	\$0
Pozostałe	0,68	1,22			\$0	\$39,5
Łącznie	6,44	8,48			\$3,9	\$612,5

*ARPU – średni przychód z gracza, zawiera przychody brutto z mikropłatności i reklam

**User Acquisition – płatne pozyskiwanie użytkowników

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I WYNIK ZE SPRZEDAŻY DANE W TYS. PLN

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	3Q2020 / 3Q2019
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-6 726,57	-20 853,01	-4 437,69	-13 374,42	152%
Amortyzacja	-1 153,03	-3 252,64	-1 204,04	-3 633,86	96%
Zużycie surowców i materiałów	-32,74	-69,42	-26,35	-57,35	124%
Usługi obce	-4 583,47	-13 857,60	-1 886,81	-5 440,47	243%
Koszt świadczeń pracowniczych	-947,26	-3 632,71	-1 287,21	-4 149,51	74%
Podatki i opłaty	-2,51	-6,19	-0,66	-2,42	380%
Pozostałe koszty	-7,56	-34,45	-32,62	-90,81	23%
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 056,14	3 370,26	584,86	-15,92	181%
Pozostałe przychody operacyjne	813,72	1 080,45	209,14	467,85	389%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 566,49	-1 872,96	-17,11	-26,40	9155%
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	303,37	2 577,75	776,89	425,53	39%

Przychody finansowe	1,27	147,31	0,91	4,07	140%
Koszty finansowe	-165,76	-665,60	-199,05	-761,64	83%
Udział w wyniku jednostek wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	2,38	
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	138,88	2 059,46	578,75	-329,66	24%

W III kwartale 2020 koszty operacyjne były wyższe o 52% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wzrost ten główny wpływ miało zwiększenie kosztów Usług obcych o 2,7 mln PLN (wzrost o 143%) stanowiących 67% wszystkich kosztów operacyjnych Grupy, w związku ze znaczącym zwiększeniem inwestycji w płatne pozyskiwanie użytkowników. W zakresie user acquisition poniesiono w III kwartale 2020 r. koszty w wysokości 2,5 mln PLN.

Koszty świadczeń pracowniczych zmniejszyły się o 0,3 mln PLN (spadek o 26%) r-d-r, na skutek zmniejszenia liczebności Zespołu po sprzedaży platformy Quasu. Koszty wynagrodzeń stanowiły 14% kosztów działalności operacyjnej.

Duże zwiększenie przychodów r-d-r wpłynęło na osiągnięcie zysku ze sprzedaży w III kwartale 2020 r. w wysokości 1,056,14 tys. PLN oraz zysku na działalności operacyjnej w wysokości 303,37 tys. PLN. Zysk na działalności operacyjnej narastająco od początku roku wynosi 2 577,75 tys. PLN (trzy kwartały 2020) i jest sześć razy wyższy od uzyskanego w tym samym okresie w 2019 roku

W pozostałych przychodach operacyjnych zawarte są głównie przychody z tytułu wykorzystania otrzymanych wcześniej dotacji, a w pozostałych kosztach operacyjnych (różnica wartości ponad 9000%) poniesione koszty sprzedaży praw autorskich technologii i gier, koszty prac rozwojowych, które nie będą kontynuowane oraz koszty rozpoczętej restrukturyzacji Spółki.

Na wysokość kosztów finansowych wpływają głównie naliczone odsetki od obligacji serii A.

CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM I EBITDA

DANE W TYS. PLN

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019	3Q2020 /3Q2019
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	138,88	2 059,46	578,75	-329,66	24%
Podatek dochodowy	-16,47	-50,50	-9,51	-83,25	173%
ZYSK (-STRATA) NETTO	122,41	2 008,96	569,24	-412,91	22%
EBITDA	1 456,40	5 830,39	1 980,93	4 059,39	74%

Grupa osiągnęła Zysk netto narastająco za dziewięć miesięcy 2020 w wysokości 2 008,96 tys. PLN. Wynik ten jest znaczący wobec porównania do ubiegłorocznej straty na poziomie -412,91 tys. PLN.

EBITDA osiągnęła wysoki poziom 5 830,39 tys. PLN co stanowi wzrost o 44% w stosunku do stanu na 30 września 2019.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

DANE W TYS. PLN

AKTYWA

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020/ 31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	32 646,25	33 177,60	33 689,48	98%
Rzeczowe aktywa trwałe	297,79	575,21	678,11	52%
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	31 999,99	32 277,60	32 486,22	99%
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 314,56	17 174,26	18 679,39	95%
- Pozostałe wartości niematerialne	976,78	1 328,14	1 445,26	74%
- Wartości niematerialne w realizacji	14 708,65	13 775,20	12 361,57	107%
Wspólne przedsięwzięcie	5,00	5,00	99,62	100%
Należności długoterminowe	0,00	61,50	61,50	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343,47	258,29	364,03	133%
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0,00	922,16	0,00	0%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,00	922,16	0,00	0%
AKTYWA OBROTOWE	10 663,58	5 237,57	4 653,07	204%
Należności z tytułu dostaw i usług	2 721,24	2 277,54	1 528,46	119%
Należności z tytułu bieżącego podatku	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe należności	244,46	111,88	157,15	219%
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 900,55	2 640,33	2 434,35	261%
Rozliczenia międzyokresowe	797,33	207,82	533,11	384%
AKTYWA RAZEM:	43 309,83	39 337,33	38 342,55	110%

Opis wybranych, znaczących pozycji Aktywów

Łączna wartość Aktywów Trwałych Grupy zmniejszyła się w raportowanym okresie o 2% w stosunku do wartości

z 31 grudnia ubiegłego roku. W pozycji Rzeczowe aktywa trwałe odnotowano spadek o 48% (0,3 mln PLN). Jest to między innymi wynik przyjętej zasady, zgodnie z którą Spółka poddaje jednorazowej amortyzacji nabywane środki trwałe jeżeli ich wartość nie przekracza 10 tys. PLN.

Na Wartości niematerialne składają się głównie zakończone prace rozwojowe oraz prace rozwojowe w toku realizacji. W pozycjach tych wykazywane są wartości netto wydanych tytułów (gier) i projektów technologicznych oraz niezakończonych jeszcze prac. Wydane tytuły podlegają umorzeniu zgodnie z szacunkami ilości lat ekonomicznej użyteczności w których dany tytuł będzie osiągał przychody.

W lipcu 2020 nastąpiła sprzedaż platformy do testów automatycznych Quasu, w związku z tym Pozycja Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży zmniejszyła się do zera. Spółka uzyskała zysk ze sprzedaży Quasu w wysokości 171 tys. PLN.

Wartość Aktywów obrotowych zwiększyła się (o 104%) z powodu wzrostu stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółki o 161% (o 4,3 mln PLN) w stosunku do ostatniego dnia 2019 roku. W kwocie 6.9 mln. PLN zawierają się trzy waluty: PLN, EUR oraz USD.

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020/ 31.12.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 403,70	16 394,74	15 414,59	131%
Kapitał podstawowy	3 228,58	2 974,34	2 974,34	109%
Akcje własne	-11,13	-11,13	-11,07	100%
Kapitał zapasowy	16 177,29	10 884,74	10 748,39	149%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	2 115,84	2 115,84	
Zysk (-strata) netto roku obrotowego	2 008,96	430,95	-412,91	466%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	7 569,71	9 681,21	10 066,96	78%
Zobow. z tyt. odroczonego podatku dochodowego	334,66	198,97	193,01	168%
Kredyty i pożyczki	0,00	2 030,10	2 030,10	0%
Zobowiązania z tyt. Leasingu	0,00	251,00	0,00	0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 235,05	7 201,14	7 843,85	100%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 336,42	13 261,38	12 861,00	108%
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	63,34	
Dłużne papiery wartościowe	10 734,81	10 569,83	10 532,39	102%
Zobowiązania z tyt. leasingu	220,00	240,00	28,34	92%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 707,49	1 299,12	647,61	131%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 096,07	609,79	774,51	180%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	578,05	542,64	814,81	107%
PASYWA RAZEM:	43 309,83	39 337,33	38 342,55	110%

Opis wybranych najistotniejszych pozycji Kapitałów Własnych i Zobowiązań (Pasywa):

W III kwartale 2020 roku kapitał podstawowy uległ podwyższeniu o 254,24 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy dnia 14 września 2020. (ESPI nr 41/2020)

Kapitał zapasowy zwiększył się na skutek uzyskanego agio przy podwyższeniu kapitału w wysokości 2 745,76 tys. PLN, osiągnięcia przez Grupę zysku netto w wysokości 2 008,96 tys. PLN oraz zatwierdzenia przez WZA niepodzielonego wyniku z roku ubiegłego uwzględniającego zysk z 2019 roku, w wysokości 430,95 tys. PLN.

Grupa nie posiada obecnie zadłużenia kredytowego. W 2020 roku nie zostały zaciągnięte nowe kredyty bankowe ani pożyczki.

Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się - na skutek konwersji pożyczek Zarządu (2 mln PLN) na akcje nowej emisji Jednostki dominujące - do poziomu 78% stanu z końca roku 2019.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 8%. W tym wzrosły głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w związku ze zwiększeniem skali płatnego pozyskiwania użytkowników (user acquisition).

Na dzień 30 września 2020 r. łączna wartość Dłużnych papierów wartościowych w postaci wyemitowanych w maju 2017 roku trzyletnich obligacji serii A wynosiła 10,7 mln PLN. Terminem zapadalności obligacji serii A był 5 maja 2020 roku. Dokładny opis dotyczący braku wykupu obligacji znajduje się w Nocie nr 11 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

DANE W TYS. PLN

	NA DZIEŃ 30.09.2020	NA DZIEŃ 31.12.2019	NA DZIEŃ 30.09.2019	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 900,55	2 640,33	2 434,35	261%

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 30. września 2020 zwiększył się w stosunku do stanu na koniec roku 2019 o 161%.

Środki te pochodzą głównie ze zwiększonych wpływów osiągniętych ze sprzedaży z działalności podstawowej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020.

Na kwotę 6 900.55 tys. PLN składały się zasoby gotówki w trzech walutach: 37% to PLN, 35% EUR oraz 28% USD. Grupa nie posiada zadłużenia w formie kredytów ani pożyczek.

OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W RAPORTOWANYM OKRESIE I DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU KNIGHTS FIGHT 2



Knights Fight 2 to symulator średniowiecznych walk charakteryzujący się wysokiej jakości grafiką i animacją 3D, zaawansowanym systemem walki, jak również szerokimi możliwościami customizacji budynków i rynsztunku. Tytuł trafił do portfolio Spółki w ramach zawartej w marcu 2020 roku umowy wydawniczej ze spółką SG Mobile LLC z Mińska, działającą pod nazwą handlową Shori Games.

Gra należy do segmentu mid-core. Globalna premiera połączona z promocją w kanałach sprzedaży oraz rozpoczęciem działań marketingowych UA odbyła się zgodnie z planem w Apple App Store 29 października i w Google Play 30 października 2020 roku.

Najważniejszym trybem jest asynchroniczna multiplayerowa rozgrywka 1 vs. 1, która uzupełniona jest o kampanię single player. Gra umożliwia również rozbudowę zamku oraz innych budynków służących rozwojowi gracza. Trwają prace nad dodaniem do gry m.in. klanów oraz rozbudową analityki.

Do dnia publikacji niniejszego raportu gra zastała pobrana łącznie na obu platformach w liczbie ponad 1 miliona kopii.

Knights Fight 2: <https://www.youtube.com/watch?v=LwWLq9q0H60>

MARKA REAL BOXING



Gry z serii Real Boxing budują najsilniejszą z marek Vivid Games. Do końca października 2020 zostały pobrane łącznie ponad 86 mln razy generując ponad 80,5 mln PLN przychodów. Rezygnacja z IP Rocky, jak również uruchomienie płatnej akwizycji graczy dla Real Boxing 2 w I kwartale br. było przełomowym faktem dla tego tytułu i pozwoliło wygenerować rekordowe wyniki ze sprzedaży.

W IV kwartale gra otrzyma też znaczące aktualizacje gameplayowe, m.in. w zakresie nowego systemu turniejów, nowych trybów gry, przebudowy struktury progresji gracza, usprawnień rozgrywki, nowych grywalnych postaci.

Zgodnie z umową z QubicGames S.A. w przygotowaniu znajduje się wersja Real Boxing 2 na konsolę Nintendo Switch. Według zapowiedzi wydawcy gra trafi na japońską konsolę na przełomie I i II kwartału 2021 roku.

Jeżeli prace nad rozwojem Real Boxing 2 przyniosą oczekiwane rezultaty, w przyszłym roku Spółka będzie testować nowe koncepty gier oparte na meta-grze tego tytułu.

Real Boxing 2: <https://www.youtube.com/watch?v=ydZUXcrFu1I>

MARKA GRAVITY RIDER



Na markę Gravity Rider składają się obecnie 2 tytuły opublikowane przez Vivid Games w ramach programu wydawniczego. To stworzone przez krakowskie studio Fontes Sp. z o.o. – Gravity Rider i Gravity Rider Zero. Do końca października zostały pobrane łącznie już przez ponad 22,3 mln graczy z całego świata.

Od maja Gravity Rider Zero dostępne jest także na konsoli Nintendo Switch.

20 sierpnia do dystrybucji w Apple App Store trafiła płatna wersja gry - Gravity Rider: Full Throttle, oferująca użytkownikom rozgrywkę znaną z Gravity Rider Zero, jednak pozbawioną reklam i mechanizmów monetyzacyjnych typowych dla modelu free-to-play. Wersja Android zadebiutowała w alternatywnym kanale – Bemobi 16 września.

Gravity Rider: <https://www.youtube.com/watch?v=L5gXqcCpEYg>

Gravity Rider Zero: <https://www.youtube.com/watch?v=zYj76HMJ3j4>

RIGHT SWIPES



Right Swipes to nowa pozycja w portfolio Vivid Games. Inspirowany stylem anime symulator randek należy do popularnego gatunku blast, tj. prostych, wywodzących się z match-3 gier, opartych na mechanice „tapowania”. Tytuł jest współtworzony przez Vivid Games i holenderskiego developera – Gamularity, posiadającego duże doświadczenie w grach typu match-3.

Obecnie gra znajduje się w fazie soft launch i oferuje użytkownikom 5 postaci wraz z unikalnymi historiami, 30+ specjalnie przygotowanych portretów oraz 60+ poziomów w mechanice blast. Trwają prace nad dodaniem do gry kolejnych postaci i poziomów, implementowane są też mechanizmy monetyzacyjne. Globalną premierę zaplanowano na II kwartał 2021 roku.

GRY SEGMENTU CASUAL



Priorytetem dla zespołu pracującego nad segmentem Casual pozostaje publikacja tylko wysokiej jakości gier z bardzo dobrymi metrykami użytkowymi, i tylko takie tytuły trafią ostatecznie do portfolio. Obecnie w trakcie projektowania i produkcji są kolejne tytuły uwzględniające najnowsze trendy rynkowe w zakresie konstrukcji oraz monetyzacji.

W dniu 29 września Spółka zbyła do QubicGames autorskie prawa majątkowe do marki Pocket Mini Golf wraz z wersją mobilną gry. Vivid Games przysługiwać będzie prowizja od zysków z dystrybucji gry przez dotychczasowego wydawcę.

Na I kwartał 2021 roku wydawca gier Vivid Games na Nintendo Switch – QubicGames zaplanował premierę Calm Colors i Gear for Heroes.

Obecnie największy potencjał sprzedażowy tego segmentu posiadają gry Juice Farm oraz Idle Fish Aquarium, które są rozwijane w zakresie contentu oraz możliwości monetyzacji.

Endless Lake: <https://www.youtube.com/watch?v=Ufyoyft2iAU>

Crash Driver: <https://www.youtube.com/watch?v=CZxZEoyX6Ms>

Sheep Patrol: https://www.youtube.com/watch?v=9zIYTD_ap0Q

Idle Fish Aquarium: <https://www.youtube.com/watch?v=F1Xp3GRETl8>

Juice Farm: <https://www.youtube.com/watch?v=9rqKkO1kI8k>

Gear For Heroes: <https://www.youtube.com/watch?v=uKr8vNTtYEY>

Skyward City - Urban Tycoon: <https://www.youtube.com/watch?v=cleHX1sO6PU>

ZOMBIE BLAST CREW



Gra akcji *Zombie Blast Crew* to osadzona w realiach apokalipsy produkcja segmentu mid-core. Tytuł powstał na bazie innej gry studia – *Space Pioneer*, jednak został w znaczący sposób wzbogacony m.in. w zakresie meta-gry, rozgrywki i warstwy wizualnej.

Obecnie rozwój tytułu zakłada rozszerzenie sieci dystrybucji o nowe platformy sprzętowe.

13 listopada 2020 gra trafiła do dystrybucji na konsoli Nintendo Switch.

Zombie Blast Crew: <https://www.youtube.com/watch?v=RfJ7ihDaKhY&feature=youtu.be>

SPACE PIONEER



Space Pioneer to gra akcji z elementami strategii osadzona w świecie Sci-Fi. Gra jest dostępna w sklepach Apple App Store, Google Play, Samsung Galaxy Store, Amazon Appstore a także w alternatywnych kanałach dystrybucji. Od niemal roku gra dostępna jest także na konsoli Nintendo Switch.

W II kwartale 2020 r. do dystrybucji w Apple App Store trafiła płatna wersja Space Pioneer: Full Gear Edition, w cenie 3,99 USD, która oferuje poza znaną z wersji free-to-play rozgrywką w trybie solo także możliwość gry offline, brak reklam i mikropłatności oraz brak ograniczonych czasowo ofert i wyzwań.

W 2021 roku planowana jest premiera gry na platformie PC we współpracy z posiadającym bardzo duże doświadczenie w tym zakresie wydawcą - Plug In Digital.

Space Pioneer: <https://www.youtube.com/watch?v=lwSgquY6j5c>

MAYHEM COMBAT



Mayhem Combat to oryginalna bijatyka oferująca wciągającą rozgrywkę w trybie solo oraz rozbudowany aż do dziesięciu graczy multiplayerowy tryb Mayhem Royale. Do dyspozycji graczy oddano 12 różnorodnych aren i kilkanaście postaci, w tym znanego z bokserskiej sagi Real Boxing Ilye Petruchina.

Trwają prace nad wersją gry skierowaną do użytkowników konsoli Nintendo Switch. Wydawca – QubicGames zapowiada jej premierę na przełomie II i III kwartału 2021 roku.

Mayhem Combat: <https://www.youtube.com/watch?v=NOcL4NTWsDM>

DYSTRYBUCJA GIER VIVID GAMES NA PLATFORMIE NINTENDO SWITCH

Na podstawie zawartej w 2019 roku umowy ramowej Qubic Games przygotowuje porty i wydaje niektóre z gier Vivid Games w wersji na konsolę Nintendo Switch. Od grudnia 2019 roku do dystrybucji na japońskiej konsoli trafiły już Space Pioneer, Sheep Patrol, Pocket Mini Golf i Gravity Rider Zero, które sprzedały się do końca października w łącznej liczbie ponad 353 tys. kopii.

W kwietniu 2020 r. zawarto aneks do umowy ramowej z QubicGames, na mocy którego lista gier została rozszerzona o cztery nowe tytuły: Juice Farm, Animal Hotel Manager, Gear for Heroes oraz Zombie Blast Crew. Ostatnia z ww. gier zadebiutowała na Nintendo Switch 13 listopada.

Według zapowiedzi wydawcy kolejne tytuły trafią do dystrybucji na Nintendo Switch już w 2021 roku. Pierwszym z nich będzie gra Calm Colors. W kolejnych kwartałach dołączą do niego Real Boxing 2, Mayhem Combat i Godfire: Rise of Prometheus. O dokładnych datach premier informować będzie QubicGames.

ROZWIĄZANIE UMOWY WYDAWNICZEJ

W dniu 2 listopada 2020 Spółka rozwiązała na mocy porozumienia stron umowę wydawniczą z Kaneda Games S.L. dotyczącą wydania przez Vivid Games gry "SMOOTS: Summer Games", o zawarciu której

informowano raportem bieżącym nr 5/2020 z 6 lutego 2020. Rozwiązanie umowy wynika z dokonanej przez Spółkę negatywnej oceny potencjału komercyjnego gry.

W związku z rozwiązaniem umowy Spółka nie poniesie dodatkowych kosztów.

SPRZEDAŻ PLATFORMY AUTOMATYZACJI TESTÓW - QUASU

Quasu to narzędzie wprowadzające automatykę do procesu testowania gier mobilnych. Platforma umożliwia wszechstronne testowanie gier, m.in. w zakresie wydajności, stabilności, lokalizacji oraz testów funkcjonalnych na urządzeniach iOS i Android w czasie rzeczywistym.

W związku z epidemią COVID-19 możliwości pozyskania finansowania z funduszy inwestycyjnych VC, banków czy dofinansowania UE stały się dużo trudniejsze i bardzo czasochłonne. W związku z koniecznością podjęcia działań zapewniających stabilność finansową Spółki i chęcią skupienia się na rozwoju portfolio Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu linii QUASU i przygotowaniu do sprzedaży składników majątkowych z nią związanych.

W dniu 1 lipca 2020 roku dokonano sprzedaży i przeniesienia praw do wszystkich składników QUASU za cenę 250 tys. USD. Umowa została zawarta z niezależnym od Spółki podmiotem zajmującym się świadczeniem usług testów jakości, będącym spółką należącą do grupy kapitałowej z centralą w Stanach Zjednoczonych. Vivid Games przeniosło na nabywcę wszelkie prawa do platformy QUASU i związanych z nią technologii i nie będzie uczestniczyło w dalszym rozwoju platformy.

REJESTRACJA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU

7 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 października 2019 r. zawartego w § 7 Statutu Spółki.

Na podstawie ww. uchwały Zarządu, kapitał zakładowy Spółki został podniesiony o kwotę 254.237,40 zł do kwoty 3.228.577,00, w drodze emisji 2 542 374 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Emisja akcji serii H została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, akcje zostały zaoferowane Remigiuszowi Kościelnemu oraz Jarosławowi Wojczakowskiemu jako pożyczkodawcom w umowach pożyczek z dnia 12 września 2019 na warunkach określonych w raporcie bieżącym nr 9/2019 z dnia 21 marca 2019, zgodnie z żądaniem wykonania opcji objęcia złożonymi w dniu 14 kwietnia 2020 (ESPI 16/2020), jak również Panu Wojciechowi Humińskiemu, członkowi Rady Nadzorczej Spółki. Cena emisyjna akcji została określona w sposób opisany w raporcie bieżącym nr 16/2020 z 14 kwietnia 2020 i wynosi 1,18 zł za akcję.

Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru akcji serii H. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 41/2020.

ZATWIERDZENIE UKŁADU W POSTĘPOWANIU UKŁADOWYM

Zarząd Spółki skierował do Sądu Rejonowego w Bydgoszczy w dniu 28 kwietnia 2020 wnioski o otwarcie w odniesieniu do Vivid Games S.A. przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A.

Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowił o otwarciu ww. postępowania układowego w dniu 12 maja 2020. (ESPI 25/2020)

W dniu 16 września 2020 roku Spółka otrzymała informację o wydaniu postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu częściowego zaproponowanego obligatariuszom.

W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu ww. układu, który zakłada spłatę wierzytelności wynikających z obligacji serii A w dwunastu ratach, płatnych kwartalnie, wraz z jednoczesną wypłatą odsetek naliczanych w taki sam sposób jak wynikający z warunków emisji obligacji za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spółka wypłaci obligatariuszom również odsetki ustawowe za opóźnienie od dnia pierwotnego wykupu obligacji do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Wykonywanie przez Emitenta układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

PODJĘCIE DECYZJI O POŁĄCZENIU MIĘDZY SPÓŁKAMI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 21. września 2020 roku Zarząd Spółki przekazał informację o podjęciu w dniu 11 września 2020 decyzji o zamiarze połączenia Vivid Games S.A. ze spółkami zależnymi

- Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. oraz
- BOTE Sp. z o.o..

W związku z powyższym, w dniu 11 września 2020 przyjęto plany połączenia z ww. spółkami. W obu wypadkach połączenie nastąpi w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Vivid Games S.A. (łączenie się przez przejęcie).

Połączenie z Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej z uwagi na fakt, że posiada ona 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki przejmowanej.

W wypadku łączenia z BOTE, z uwagi na fakt, że Vivid Games S.A. jest jedynym wspólnikiem BOTE, posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, a tym samym BOTE jest jednoosobową spółką zależną, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 516 § 6 KSH.

Oba połączenia są przeprowadzane z uzasadnionych ekonomicznych przyczyn i są związane z zamiarem reorganizacji struktury grupy kapitałowej Vivid Games S.A. w celu zwiększenia efektywności, poprawy rentowności oraz uproszczenia organizacyjnego Grupy. Połączenia te zostały wskazane przez Vivid Games jako środki restrukturyzacyjne w planie restrukturyzacyjnym złożonym przez Spółkę w związku z przyspieszonym postępowaniem układowym z układem częściowym, o rozpoczęciu którego Spółka informowała raportem bieżącym nr 25/2020 z 12 maja 2020. (ESPI nr 43/2020)

Plany połączeń dostępne są na stronie internetowej Spółki jako załączniki do raportu bieżącego nr 43/2020 z 21 września 2020 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przewidujące w porządku obrad połączenie Vivid Games S.A. z ww. Spółkami zwołano na dzień 2 grudnia 2020 roku na godz. 13:00 w siedzibie Spółki.

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 7,7% CAGR 2018-2023), który jest najszybciej rozwijającym się w całej branży gier komputerowych, którego wartość w 2023 roku prognozowana jest na 200,8 mld USD,
- wysoki potencjał komercyjny modelu biznesowego free-to-play, umożliwiający generowanie wysokich przychodów w długiej perspektywie czasu,
- światowa rozpoznawalność marki Real Boxing, pozostającej liderem segmentu gier bokserskich na platformach mobilnych przyczyniająca się do pozytywnego wizerunku Grupy,
- efektywny marketing w szczególności w zakresie płatnego pozyskiwania użytkowników.
- rozwój portfolio gier, zwiększający potencjał przychodów, dywersyfikujący ryzyko niepowodzenia poszczególnych tytułów, oraz umożliwiający czerpanie korzyści z efektu skali,
- efektywna komercjalizacja powiększającego się portfolio gier w zakresie kanałów dystrybucji i platform sprzętowych w tym Nintendo Switch oraz PC dywersyfikującą źródła przychodów.
- nawiązywanie strategicznych umów w zakresie dystrybucji, promocji oraz monetyzacji portfolio gier.
- wysoki poziom jakości gier w zakresie angażującej rozgrywki, oprawy wizualnej, monetyzacji oraz niezawodności umożliwiający osiągnięcie wysokich metryk użytkowych i monetyzacyjnych,
- ugruntowane relacje biznesowe ze sklepami Apple App Store i Google Play, oraz udana historia premier zapewniające możliwość premier nowych gier na światowym poziomie,
- wykorzystywanie rozwiązań technologicznych wspierających kluczowe funkcjonalności produkowanych gier, zapewniających ich niezawodność oraz zwiększających ich potencjał monetyzacyjny,
- wysoki poziom wiedzy z zakresu analityki oraz monetyzacji, umożliwiający 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 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

Przychody z platform mobilnych mogą cechować się sezonowością, która charakteryzuje się wyższymi przychodami w IV kwartale. Tendencja ta jednak nie znajduje odzwierciedlenia w wynikach ostatnich lat. Grupa realizuje strategię powiększania i dywersyfikacji portfela produktów. Wysokość osiągniętych przychodów jest okresowo zmienna i uzależniona m.in. od pozycjonowania w kanałach sprzedaży oraz zastosowanych promocji.

PROGNOZY FINANSOWE

W nawiązaniu do raportu nr 36/2019 z dnia 5 listopada 2019 dotyczącego prognoz finansowych na lata 2019-2020 Zarząd Spółki poinformował w raporcie nr 50/2020 z dnia 10 listopada 2020 roku, że wstępne

przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej Spółki za okres od stycznia do października 2020 spodziewane są narastająco na poziomie 23,62 mln PLN.

Skonsolidowany zysk netto za okres od stycznia do października 2020 spodziewany jest na poziomie 2,15 mln PLN.

Podane powyżej skonsolidowane przychody ze sprzedaży narastająco za okres od stycznia do października 2020 uwzględniają 1,24 mln PLN przychodów z tytułu sprzedaży technologii Quasu oraz sprzedaży praw do gier, które nie zostały uwzględnione w poprzednich okresach.

Wyniki przeprowadzonej oceny wskazują, że prognoza opublikowana przez Spółkę w raporcie nr 36/2019 z 5 listopada 2019 została osiągnięta w zakresie przychodów ze sprzedaży już we wrześniu 2020. W ocenie Emitenta zysk netto za rok 2020 może zostać osiągnięty na poziomie zbliżonym do prognozy lub w wysokości nieznacznie niższej.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
AKTYWA TRWAŁE		32 646,25	33 177,60	33 689,48
Rzeczowe aktywa trwałe	1	297,79	575,21	678,11
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	2	31 999,99	32 277,60	32 486,22
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		16 314,56	17 174,26	18 679,39
- Pozostałe wartości niematerialne		976,78	1 328,14	1 445,26
- Wartości niematerialne w realizacji		14 708,65	13 775,20	12 361,57
Wspólne przedsięwzięcie, w tym:		5,00	5,00	99,62
- Inwestycje rozliczane metodą praw własności		5,00	5,00	99,62
Należności długoterminowe		0,00	61,50	61,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		343,47	258,29	364,03
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	922,16	0,00
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0,00	922,16	0,00
AKTYWA OBROTOWE		10 663,58	5 237,57	4 653,07
Należności z tytułu dostaw i usług		2 721,24	2 277,54	1 528,46
Pozostałe należności		244,46	111,88	157,15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 900,55	2 640,33	2 434,35
Rozliczenia międzyokresowe		797,33	207,82	533,11
AKTYWA RAZEM:		43 309,83	39 337,33	38 342,55

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		21 403,70	16 394,74	15 414,59
Kapitał podstawowy	5	3 228,58	2 974,34	2 974,34
Akcje własne	6	-11,13	-11,13	-11,07
Kapitał zapasowy		16 177,29	10 884,74	10 748,39
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0,00	2 115,84	2 115,84
Zysk (-strata) netto roku obrotowego		2 008,96	430,95	-412,91
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		7 569,71	9 681,21	10 066,96
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		334,66	198,97	193,01
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	8	0,00	2 030,10	2 030,10
Dłużne papiery wartościowe	7	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		0,00	251,00	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7 235,05	7 201,14	7 843,85
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		14 336,42	13 261,38	12 861,00
Kredyty i pożyczki	8	0,00	0,00	63,34
Dłużne papiery wartościowe	7	10 734,81	10 569,83	10 532,39
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		220,00	240,00	28,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 707,49	1 299,12	647,61
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 096,07	609,79	774,51
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		578,05	542,64	814,81
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:		43 309,83	39 337,33	38 342,55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	7 782,71	24 223,27	5 022,55	13 358,50
Przychody ze sprzedaży	7 465,78	21 476,95	3 008,70	8 098,07
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	316,93	2 746,32	2 013,85	5 260,43
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-6 726,57	-20 853,01	-4 437,69	-13 374,42
Amortyzacja	-1 153,03	-3 252,64	-1 204,04	-3 633,86
Zużycie surowców i materiałów	-32,74	-69,42	-26,35	-57,35
Usługi obce	-4 583,47	-13 857,60	-1 886,81	-5 440,47
Koszt świadczeń pracowniczych	-947,26	-3 632,71	-1 287,21	-4 149,51
Podatki i opłaty	-2,51	-6,19	-0,66	-2,42
Pozostałe koszty	-7,56	-34,45	-32,62	-90,81
ZYSK (-STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 056,14	3 370,26	584,86	-15,92
Pozostałe przychody operacyjne	813,72	1 080,45	209,14	467,85
Pozostałe koszty operacyjne	-1 566,49	-1 872,96	-17,11	-26,40
ZYSK (-STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	303,37	2 577,75	776,89	425,53
Przychody finansowe	1,27	147,31	0,91	4,07
Koszty finansowe	-165,76	-665,60	-199,05	-761,64
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	2,38
ZYSK (-STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	138,88	2 059,46	578,75	-329,66
Podatek dochodowy	-16,47	-50,50	-9,51	-83,25
ZYSK (-STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	122,41	2 008,96	569,24	-412,91
Zysk (-strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (-STRATA) NETTO	122,41	2 008,96	569,24	-412,91

Inne całkowite dochody łącznie	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM:	122,41	2 008,96	569,24	-412,91
EBITDA	1 456,40	5 830,39	1 980,93	4 059,39

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)		01.01.2020	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2019

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły w zł		0,06	-0,01
Rozwodniony w zł		0,06	-0,01

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły w zł		0,06	-0,01
Rozwodniony w zł		0,06	-0,01

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		2 008,96	-412,91
--	--	----------	---------

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 008,96	-412,91
--	--	----------	---------

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w sztukach		32 174 455	29 632 100
---	--	------------	------------

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w sztukach		32 174 455	29 632 100
---	--	------------	------------

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (-strata) netto	2 008,96	-412,91
Korekty razem	4 205,05	3 690,97
Amortyzacja	3 252,64	3 633,86
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	-220,53
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	463,86	664,80
Zysk (-strata) z wyceny metodą praw własności	0,00	-2,37
Zmiany w kapitale obrotowym	322,15	10 010,46
- Zmiana stanu rezerw	621,97	246,16
- Zmiana stanu należności	407,38	-511,15
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	-117,69	10 313,07
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-589,51	-37,62
Inne korekty	166,40	-10 395,25
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 214,01	3 278,06
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-2 602,81	-5 260,43
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-94,80	-618,06
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,66	23,16
Otrzymane odsetki	0,22	4,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 694,73	-5 851,26
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 000,00	0,00
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	0,00	-1,34

Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	2 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-1 007,06
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-271,00	-292,75
Otrzymane dotacje	476,02	3 164,38
Odsetki zapłacone	-464,08	-668,87
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	740,94	3 194,36
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	4 260,22	621,16
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 260,22	621,16
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 640,33	1 813,19
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 900,55	2 434,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	742,68

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 - 30.09.2020	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELON Y WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2020 ROKU	2 974,34	-11,13	10 884,74	2 546,78	0,00	16 394,73
Emisja akcji	254,24	-	-	-	-	254,24
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-	-	-	-	-
Agio	-	-	2 745,77	-	-	2 745,77
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 546,78	-2 546,78	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	-11,13	16 177,29	0,00	-	19 394,74
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	2 008,96	2 008,96
SALDO NA DZIEŃ 30.09.2020 ROKU	3 228,58	-11,13	16 177,29	0,00	2 008,96	21 403,70

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 31.12.2019	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELON Y WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO DANEGO ROKU	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2019 ROKU	2 974,34	-9,73	20 431,87	-7 703,93	0,00	15 692,55
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 974,34	-9,73	20 431,87	-7 703,93	0,00	15 692,55
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /Sprzedaż akcji własnych (+)	-	-1,40	-	-	-	-1,40
Program płatności akcjami - wycena	-	-	272,64	-	-	272,64
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-9 819,77	9 819,77	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 974,34	-11,13	10 884,74	2 115,84	0,00	15 963,79
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	430,95	430,95
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU	2 974,34	-11,13	10 884,74	2 115,84	430,95	16 394,74

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES: 01.01.2019 - 30.09.2019	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK /-STRATA NETTO ROKU OBROT.	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2019 ROKU	2 974,34	-9,73	20 431,87	-7 703,93	0,00	15 692,55
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 974,34	-9,73	20 431,87	-7 703,93	0,00	15 692,55
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zakup (-) /sprzedaż akcji własnych (+)	-	-1,34	-	-	-	-1,34
Program płatności akcjami – wycena	-	-	136,29	-	-	136,29
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-9 819,77	9 819,77	-	0,00
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 974,34	-11,07	10 748,39	2 115,84	0,00	15 827,50
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	-412,91	-412,91
SALDO NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU	2 974,34	-11,07	10 748,39	2 115,84	-412,91	15 414,59

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 30.09.2020 ROKU****1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ VIVID GAMES S.A.**

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

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Vivid Games S.A. - Jednostka dominująca
Bote Sp z o.o. - Jednostka dominująca posiada 100% udziałów, konsolidacja metoda pełną.
Vivid Games Spółka Akcyjna SKA - Jednostka dominująca posiada 100% udziałów, konsolidacja metoda pełną.
Quasu Sp z o.o. - Jednostka dominująca posiada 100% udziałów, na dzień publikacji spółka nie rozpoczęła działalności statutowej

SKŁAD ZARZĄDU I RADY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Jerzy Duszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Tomasz Szczeszek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej */
- Tomasz Radosław Muchalski - Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Skiendzielewski - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Humiński - Członek Rady Nadzorczej **/
- Paul Bragiel - Członek Rady Nadzorczej

*/ W dniu 22 kwietnia 2020 Pan Piotr Szczeszek zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

**/ W dniu 7 maja 2020 Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała Pana Wojciecha Humińskiego na członka Rady Nadzorczej

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 MSSF 8 *Segmenty operacyjne* są następujące segmenty:

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

Rok obrotowy - rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane za trzeci kwartał obecnego roku obrotowego obejmuje okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vivid Games S.A. za okres zakończony 30 września 2020 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 GRUPĘ

Dane finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy 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 Grupę.

1.4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródrocznego skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 25 listopada 2020 roku.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane za okres kwartalny zakończony 30 września 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Grupa zapewniła porównywalność danych za poprzedni okres obrotowy.

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

Przyjęte przez Grupę Zasady rachunkowości w całości są stosowane przez Jednostkę dominującą – Vivid Games S.A. zostały opublikowane w Sprawozdaniach finansowych za 2019 rok. Zasady te nie zmieniły się w ciągu trzech kwartałów 2020 roku.

NOTA NR 1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Budynki i budowle	220,00	491,00	577,34
Urządzenia techniczne i maszyny	76,46	78,83	93,90
Środki transportu	0,09	0,24	0,43
Pozostałe środki trwałe	1,24	5,14	6,44
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	297,79	575,21	678,11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 30.09.2019	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSP.	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	731,00	2 443,76	1,14	135,41
Aktualizacja wartości	-23,80	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	79,96	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-41,54	0,00	0,00
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	707,20	2 482,18	1,14	135,41
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-240,00	-2 364,93	-0,90	-130,27
Zwiększenie amortyzacji za okres	-247,20	-82,33	-0,15	-3,90
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	41,54	0,00	0,00

WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-487,20	-2 405,72	-1,05	-134,17
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	491,00	78,83	0,24	5,14
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	220,00	76,46	0,09	1,24

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 30.09.2019	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSP.	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	2 526,81	1,71	155,20
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	731,00	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	17,55	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-68,65	-	-1,00
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	731,00	2 475,71	1,71	154,20
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-	-2 278,59	-1,05	-139,36
Zwiększenie amortyzacji za okres	-153,66	-171,88	-0,23	-9,40
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	68,66	0,00	1,00
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-153,66	-2 381,81	-1,28	-147,76
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	248,22	0,66	15,84
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	577,34	93,90	0,43	6,44

NOTA NR 2.

AKTYWA NIEMATERIALNE	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Koszty prac rozwojowych	16 314,56	17 174,26	18 679,39
Pozostałe wartości niematerialne	976,78	1 328,14	1 445,26
Wartości niematerialne w realizacji	14 708,65	13 775,20	12 361,57
AKTYWA NIEMATERIALNE RAZEM:	31 999,99	32 277,60	32 486,22

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATER.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	35 548,64	4 902,51	13 775,20
Nabycie / wytworzenie	1 708,00	0,00	2 746,30
Oddanie do użytkowania	1 517,91	0,00	-1 708,00
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-1 517,91	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	-104,85
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	37 256,64	4 902,51	14 708,65
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-18 374,38	-3 574,37	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 567,70	-351,36	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-20 942,08	-3 925,73	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	17 174,26	1 328,14	13 775,20
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	16 314,56	976,78	14 708,65
AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 31.12.2019	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	AKTYWA NIEMATERIALNE W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	36 058,58	4 902,51	7 101,14
Nabycie / wytworzenie	1 007,96	-	7 682,02
Oddanie do użytkowania	-	-	-1 007,96
Przeznaczone do sprzedaży	-1 517,90		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	35 548,64	4 902,51	13 775,20
Wartość umorzenia na początek okresu	-14 448,03	-3 089,72	0,00

Zwiększenie amortyzacji za okres	-3 926,34	-484,65	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-18 374,37	-3 574,37	0,0
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	21 610,55	1 812,79	7 101,14
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	17 174,26	1 328,14	13 775,20

AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 30.09.2019	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	36 058,58	4 902,51	7 101,14
Nabycie / wytworzenie	-	-	5 260,43
Zmniejszenia z tytułu przekazania do użytkowania	-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	36 058,58	4 902,51	12 361,57
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-14 448,03	-3 089,72	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 931,16	-367,53	-
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-17 379,19	-3 457,25	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	21 610,55	1 812,79	7 101,14
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	18 679,39	1 445,26	12 361,57

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.

NOTA NR 3.
UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarządy spółek Grupy dokonują oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji na koniec każdego roku obrotowego.

NOTA NR 4.
ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30.09.2020	31.12.2018	30.09.2019
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 900,55	2 640,33	2 434,35
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	6 900,55	2 640,33	2 434,35

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

NOTA NR 5.
KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 30.09.2020	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 31.12.2019	ILOŚĆ W SZTUKACH WYEMITOWANYCH AKCJI NA DZIEŃ 30.09.2019
Ogółem	32 285 770	29 743 396	29 743 396

Dnia 14 września 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej w związku z uchwałą zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H w ilości 2 542 374 akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

NOTA NR 6.
AKCJE WŁASNE

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała akcje własne w ilości 111 256 sztuk o wartości 11,13 tys. PLN. W analogicznym okresie na dzień 30 września 2019 roku Grupa posiadała akcje własne o wartości 11,07 tys. PLN.

NOTA NR 7.
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

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.

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 krótkoterminowe. Wartość obligacji wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30 września 2020 w wysokości ogółem 10 734,81 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

	Poz	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość wskaźnika	3/4	0,30	0,75	0,76
SPOSÓB KALKULACJI WSKAŹNIKA FINANSOWEGO				
	Poz	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zadłużenie Finansowe (bez Instrumentów pochodnych)	1	13 240,35	14 932,69	14 116,59
Środki pieniężne	2	6 900,55	2 640,33	2 434,35
Zadłużenie Finansowe Netto	3=1-2	6 339,80	12 292,36	11 682,24
Kapitał Własny	4	21 403,70	16 394,74	15 414,59

NOTA NR 8. KREDYTY I POŻYCZKI

KREDYTY I POŻYCZKI	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
O okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00	0,00	63,34
O okresie spłaty powyżej 12 miesięcy (bez naliczonych odsetek)	0,00	2 030,10	2 0030,10
RAZEM	0,00	2 030,10	2 093,44

W roku 2020 Grupa nie podpisała nowych umów kredytowych z instytucjami finansowymi. W marcu 2019 roku członkowie Zarządu Vivid Games S.A. udzielili Spółce pożyczek w łącznej wartości 2 000 tys. PLN.

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

NOTA NR 9. DOTACJE

Jednostka dominująca była stroną kilku umów dofinansowania realizacji projektów w ramach programu GameINN. Na dzień 30 września 2020 r. wszystkie umowy zostały zakończone. W roku 2020 Jednostka dominująca otrzymała ogółem kwotę 476,02 PLN

NOTA NR 10. RYZIKO FINANSOWE I CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Jednostka dominująca zakończyła trzeci kwartał 2020 r z zyskiem operacyjnym w wysokości 2 584,08 tys. PLN (427,34 tys. PLN w analogicznym okresie 2019 roku). Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 30. września 2020 zwiększył się w stosunku do stanu na koniec roku 2019 o 161% i wyniósł 6 900.55 tys. PLN.

Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego, definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych i ograniczać je poprzez właściwie zarządzanie. Podstawowym celem polityki zarządzania ryzykiem 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.

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 w Grupie.

NOTA NR 11.**PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE**

Jednostka dominująca nie dokonała spłaty w dniu 5 maja 2020 zobowiązań z tytułu wyemitowanych trzyletnich obligacji w kwocie 10.500 tys. PLN. Antycypując brak środków wystarczających do wykupu obligacji, Jednostka dominująca w dniu 17 kwietnia 2020 podjęła decyzję o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego, obejmującego jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A i złożyła ww. wniosek w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy w dniu 28 kwietnia 2020 r.

Jednostka dominująca we wniosku przedstawiła propozycje układowe, zgodnie z którymi spłata zadłużenia wynikającego z niezrealizowanego wykupu obligacji serii A nastąpi w dwunastu kwartalnych ratach, z których pierwsza zostanie zapłacona po zatwierdzeniu układu. Wraz z ratami nastąpi jednoczesna wypłata odsetek w takiej samej wysokości jak wynikająca z warunków emisji obligacji za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spółka wypłaci obligatariuszom również odsetki ustawowe za okres od dnia pierwotnej daty wykupu obligacji do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Dnia 16 września 2020 Jednostka dominująca otrzymała informację o wydaniu przez Sędziego – Komisarza przy Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu częściowego zaproponowanego obligatariuszom. Wydanie postanowienia wynika z zakończenia pisemnego głosowania nad układem. W głosowaniu pisemnym wszystkie głosy zostały oddane za przyjęciem układu.

W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w dotyczącym Jednostki dominującej przyspieszonym postępowaniu układowym z układem częściowym.

Wykonywanie przez Emitenta układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Na dzień 30 września 2020 r. stan środków pieniężnych na posiadanych przez Grupę rachunkach bankowych wynosi 6 900,55 tys. PLN.

NOTA NR 12.**RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ**

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ wyemitowane obligacje (Nota Nr 7) są oprocentowane według zmiennych stóp. Grupa nie widzi istotnego zagrożenia w zmienności stóp procentowych, 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.

NOTA NR 13.**RYZIKO 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 Grupa 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 PŁYNNOCI

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

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

Na koniec września 2020 roku Grupa nie korzystała z kredytów ani pożyczek.

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Udział zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, zaciągniętych zobowiązań leasingowych w pasywach ogółem na 30 września 2020 roku wynosi 25% oraz odpowiednio 33% na 31 grudnia 2019 oraz 33% na dzień 30 września 2020 roku. Grupa 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 Grupy sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tych walut.

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

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZIKO WALUTOWE

	USD	EUR	GBP
na dzień 30 września 2020 w tys.			
Należności handlowe	420,90	167,54	6,77
Środki pieniężne	491,65	528,55	0,06
Zobowiązania handlowe	-322,85	-33,97	-
EKSPOZYCJA NETTO	589,970	662,12	6,83

**RYZIKO WALUTOWE -
 EKSPZYCJA NARAŻONA NA
 RYZIKO WALUTOWE**

na dzień 30 września 2019 w tys.	USD	EUR	GBP
Należności handlowe	175,11	103,85	6,65
Środki pieniężne	168,66	145,17	0,06
Zobowiązania handlowe	-58,14	-33,96	-0,09
EKSPZYCJA NETTO	285,63	215,06	6,62

NOTA NR 16.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Grupa 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 wyemitowane obligacje, kredyty (zobowiązania), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom.

**WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA
 KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO
 KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania krótkoterminowe	14 336,42	13 261,38	12 861,00
Środki pieniężne	-6 900,55	-2 640,33	-2 434,35
Zadłużenie netto	7 435,87	10 621,05	10 426,65
Kapitał własny	21 403,70	16 394,74	15 414,59

**STOSUNEK ZADŁUŻENIA
 KRÓTKOTERMINOWEGO NETTO DO
 KAPITAŁU WŁASNEGO**

	35%	65%	68%
--	-----	-----	-----

NOTA NR 17.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w dotyczącym Jednostki Dominującej przyspieszonym postępowaniu układowym z układem częściowym. Wykonywanie układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

2. W dniu 12 listopada 2020 oraz wcześniej 21 października 2020 r. Jednostka dominująca powiadomiła o zamiarze połączenia ze spółkami zależnymi: Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Bote Spółka z o.o. Połączenie Spółek nastąpi w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Jednostkę dominującą (łączenie się przez przejęcie). Uchwała w przedmiocie połączeń i wyrażenia zgody na Plan Połączenia zostanie podjęta podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na 2 grudnia 2020.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VIVID GAMES SA W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	NA DZIEŃ 30.09.2020	NA DZIEŃ 31.12.2019	NA DZIEŃ 30.09.2019
AKTYWA TRWAŁE		32 829,16	33 360,51	33 697,88
Rzeczowe aktywa trwałe	18	297,79	575,21	678,11
Aktywa niematerialne i prace rozwojowe, w tym:	19	31 999,99	32 277,60	32 486,22
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		16 314,56	17 174,26	18 679,39
- Pozostałe wartości niematerialne		976,78	1 328,14	1 445,26
- Wartości niematerialne w realizacji		14 708,65	13 775,20	12 361,57
Inwestycje w jednostki powiązane		187,91	187,91	108,02
Należności długoterminowe		0,00	61,50	61,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		343,47	258,29	364,03
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	922,16	0,00
Aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	922,16	0,00
AKTYWA OBROTOWE		10 692,15	5 260,70	4 690,58
Należności z tytułu dostaw i usług		2 721,61	2 277,54	1 528,46
Pozostałe należności		243,10	111,62	156,93
Udzielone pożyczki		40,96	40,09	39,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 889,15	2 623,63	2 432,35
Rozliczenia międzyokresowe		797,33	207,82	533,11
AKTYWA RAZEM		43 521,31	39 543,37	38 388,46

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	NA DZIEŃ 30.09.2020	NA DZIEŃ 31.12.2019	NA DZIEŃ 30.09.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		21 449,24	16 437,22	15 460,98
Kapitał podstawowy		3 228,58	2 974,34	2 974,34
Akcje własne		-11,13	-11,13	-11,13
Kapitał zapasowy		16 219,76	41 735,08	41 598,73
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0,00	-28 690,93	-28 690,93
Zysk /-Strata netto roku obrotowego		2 012,03	429,86	-410,03
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		7 569,71	9 681,21	10 066,96
Zobowiązania tytułu odroczonego podatku dochodowego		334,66	198,97	193,01
Kredyty i pożyczki		0,00	2 030,10	2 030,10
Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		0,00	251,00	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7 235,05	7 201,14	7 843,85
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		14 502,36	13 424,94	12 860,52
Kredyty i pożyczki		169,64	165,50	63,34
Dłużne papiery wartościowe		10 734,81	10 569,83	10 532,39
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		220,00	240,00	28,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 703,79	1 297,45	647,14
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 096,07	609,79	774,51
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		578,05	542,37	814,80
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		43 521,31	39 543,37	38 388,46

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem i zrównane z nimi	7 782,71	24 223,27	5 022,55	13 358,50
Przychody ze sprzedaży	7 465,78	21 476,95	3 008,70	8 098,07
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	316,93	2 746,32	2 013,85	5 260,43
Koszty działalności operacyjnej	-6 723,33	-20 846,68	-4 437,09	-13 372,61
Amortyzacja	-1 092,73	-3 252,64	-1 204,04	-3 633,86
Zużycie surowców i materiałów	-32,74	-69,42	-26,22	-57,22
Usługi obce	-4 641,13	-13 851,91	-1 886,34	-5 439,16
Koszt świadczeń pracowniczych	-947,26	-3 632,71	-1 287,21	-4 149,51
Podatki i opłaty	-1,91	-5,55	-0,66	-2,05
Pozostałe koszty	-7,56	-34,45	-32,62	-90,81
ZYSK /-STRATA ZE SPRZEDAŻY	1 059,38	3 376,59	585,46	-14,11
Pozostałe przychody operacyjne	813,72	1 080,45	209,14	467,85
Pozostałe koszty operacyjne	-1 566,49	-1 872,96	-17,11	-26,40
ZYSK /-STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	306,61	2 584,08	777,49	427,34
Przychody finansowe	1,51	148,17	1,28	7,52
Koszty finansowe	-166,88	-669,72	-199,06	-761,64
ZYSK /-STRATA PRZED OPODATKOWANIEM	141,24	2 062,53	579,71	-326,78
Podatek dochodowy	-16,47	-50,50	-9,51	-83,25
ZYSK /-STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	124,77	2 012,03	570,20	-410,03
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	124,77	2 012,03	570,20	-410,03
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	124,77	2 012,03	570,20	-410,03
EBITDA	1 399,34	5 836,72	1 981,53	4 061,20

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES:	ZA OKRES:
01.01.2020	01.01.2019
30.09.2020	30.09.2019

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk (strata) netto	2 012,03	-410,03
Korekty razem	4 207,28	2 946,98
Amortyzacja	3 252,64	3 633,86
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	463,86	664,80
Zmiany w kapitale obrotowym	320,25	9 045,88
- Zmiana stanu rezerw	621,97	246,16
- Zmiana stanu należności	407,24	-512,00
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-119,45	9 349,34
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-589,51	-37,62
Inne korekty	170,53	-10 397,56
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 219,31	2 536,95

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-2 602,81	-5 260,43
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-94,80	124,62
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,66	23,16
Otrzymane odsetki	0,22	4,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 694,73	-5 108,58

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 000,00	0,00
Nabycie- (Sprzedaż+) akcji własnych	0,00	-1,40
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	2 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-1 007,07
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-271,00	-292,73

Otrzymane dotacje	476,02	3 164,38
Odsetki zapłacone	-464,08	-668,87
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	740,94	3 194,31
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	4 265,52	622,68
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 265,52	622,68
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 623,63	1 809,67
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 889,15	2 432,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	742,68

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2020 - 30.09.2020	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIEL. WYNIK Z LAT UB.	ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROT.	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO PO ZMIANACH	2 974,34	-11,13	41 735,08	-28 261,08	0,00	16 437,21
Emisja akcji	254,24	-	-	-	-	254,24
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	0,00
Agio	-	-	2 745,76	-	-	2 745,76
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-28 261,08	28 261,08	-	0,00
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	3 228,58	-11,13	16 219,76	0,00	2 012,03	21 449,24
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	-
SALDO NA DZIEŃ 30.09.2020 ROKU	3 228,58	-11,13	16 219,76	0,00	2 012,03	21 449,24

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROTOWEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO NA DZIEŃ 01.01.2019 ROKU	2 974,34	-9,73	51 282,20	-38 510,76	0,00	15 736,05
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
SALDO PO ZMIANACH	2 974,34	-9,73	51 282,20	-38 510,76	0,00	15 736,05
Emisja akcji	-	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż akcji własnych	-	-1,40	-	-	-	-1,40
Program płatności akcjami - wycena	-	-	272,71	-	-	272,71
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-9 819,83	9 819,83	-	0,00
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 974,34	-11,13	41 735,08	-28 690,93	-	16 007,36
Zysk (-strata) netto w okresie:	-	-	-	-	429,86	429,86
SALDO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU	2 974,34	-11,13	41 735,08	-28 690,93	429,86	16 437,22

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2019 - 30.09.2019	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE (-)	KAPITAŁ ZAPASOWY	NIEPODZIEL. WYNIK Z LAT UB.	ZYSK (-STRATA) NETTO ROKU OBROT.	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
SALDO PO ZMIANACH	2 974,34	-9,73	51 282,20	-38 510,76	0,00	15 736,05
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-1,40	-	-	-	-1,40
Program płatności akcjami – wycena	-	-	136,36	-	-	136,36
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-9 819,83	9 819,83	-	-
RAZEM TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI	2 974,34	-11,13	41 598,73	-28 690,93	-	15 871,01
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-410,03	-410,03
SALDO NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU	2 974,34	-11,13	41 598,73	-28 690,93	-410,03	15 460,98

**NOTA NR 18.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Budynki i budowle	220,00	491,00	577,34
Urządzenia techniczne i maszyny	76,46	78,83	93,90
Środki transportu	0,09	0,24	0,43
Pozostałe środki trwałe	1,24	5,14	6,44
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	297,79	575,21	678,11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	BUDYNKI I BUDOWLE	URZ. TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSP.	POZ.ŚR. TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	731,00	2 443,76	1,14	135,41
Aktualizacja wartości (Najem zg z MSSF 16)	-23,80	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	79,96	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-41,54	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	707,20	2 482,18	1,14	135,41
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-240,00	-2 364,93	-0,90	-130,27
Zwiększenie amortyzacji za okres	-247,20	-82,33	-0,15	-3,90
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	41,54	-	-
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-487,20	-2 405,72	-1,05	-134,17
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	491,00	78,83	0,24	5,14
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	220,00	76,46	0,09	1,24

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 30.09.2019	BUDYNKI I BUDOWLE	URZ. TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSP.	POZ.ŚRODKI TRWAŁE
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	2 526,81	1,71	155,20
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	731,00	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	17,55	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-68,65	-	-1,00
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	731,00	2 475,71	1,71	154,20
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-	-2 278,59	-1,05	-139,36
Zwiększenie amortyzacji za okres	-153,66	-171,88	-0,23	-9,40
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	68,66	-	1,00
WARTOŚĆ UMORZENIA NA KONIEC OKRESU	-153,66	-2 381,81	-1,28	-147,76
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	248,22	0,66	15,84
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO NA KONIEC OKRESU	577,34	93,90	0,43	6,44

**NOTA NR 19.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Koszty prac rozwojowych	16 314,56	17 174,26	18 679,39
Pozostałe wartości niematerialne	976,78	1 328,14	1 445,26
Wartości niematerialne w realizacji	14 708,65	13 775,20	12 361,57
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM	31 999,99	32 277,60	32 486,22

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	35 548,64	4 902,51	13 775,20
Nabycie / wytworzenie	1 708,00	0,00	2 746,30
Oddanie do użytkowania	1 517,91	0,00	-1 708,00
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-1 517,91	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,00	0,00	-104,85
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	37 256,64	4 902,51	14 708,65
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-18 374,38	-3 574,37	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 567,70	-351,36	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-20 942,08	-3 925,73	0,00
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	17 174,26	1 328,14	13 775,20
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	16 314,56	976,78	14 708,65
AKTYWA NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 31.12.2019	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE AKTYWA NIEMATERIALNE	AKTYWA NIEMATERIALNE W REALIZACJI
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	36 058,58	4 902,51	7 101,14
Nabycie / wytworzenie	1 007,96	-	7 682,02
Oddanie do użytkowania	-	-	-1 007,96
Przeznaczone do sprzedaży	-1 517,90	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	35 548,64	4 902,51	13 775,20

Wartość umorzenia na początek okresu	-14 448,03	-3 089,72	0,00
Zwiększenie amortyzacji za okres	-3 926,34	-484,65	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość umorzenia brutto na koniec okresu	-18 374,37	-3 574,37	0,0
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	21 610,55	1 812,79	7 101,14
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	17 174,26	1 328,14	13 775,20
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM OD 01.01.2019 DO 30.09.2019	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W REALIZACJI
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA POCZĄTEK OKRESU	36 058,58	4 902,51	7 101,14
Nabywanie / wytworzenie	-	-	5 260,43
Zmniejszenia z tytułu przekazania do użytkowania	-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	36 058,58	4 902,51	12 361,57
WARTOŚĆ UMORZENIA NA POCZĄTEK OKRESU	-14 448,03	-3 089,72	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-2 931,16	-367,53	-
WARTOŚĆ UMORZENIA BRUTTO NA KONIEC OKRESU	-17 379,19	-3 457,25	-
WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	21 610,55	1 812,79	7 101,14
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	18 679,39	1 445,26	12 361,57

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.

**NOTA NR 20.
 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Rozrachunki oraz przychody i koszty wg stanu na 30 września 2020 roku:

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2020 R.	NALEŻNOŚCI NA 30.09.2020	KOSZTY W 2020 R.	ZOBOWIĄZANIA NA 30.09.2020
Vivid Games S.A.	-	-	2,92	0,03
Vivid Games S.A. SKA	2,92	0,03	-	-

PODMIOT POWIĄZANY	PRZYCHODY W 2020 R.	NALEŻNOŚĆ Z TYT. POŻYCZKI NA 30.09.2020	KOSZTY W 2020 R.	ZOBOWIĄZANIE Z TYT. POŻYCZKI NA 30.09.2020
Vivid Games S.A.	-	-	4,13	169,64
Vivid Games S.A. SKA	4,13	169,64	-	-

oraz

Vivid Games S.A.	0,87	40,96	-	-
Bote So z o.o.	-	-	0,87	40,96

**NOTA NR 21.
 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH**

Spółka dokonuje oceny utraty wartości skapitalizowanych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w realizacji na koniec każdego roku obrotowego. Ostatnia ocena została dokonana na dzień 31 grudnia 2020 roku, w której oceniono, iż przyniosą one w przyszłości korzyści ekonomiczne w postaci przepływów pieniężnych, których bieżąca wartość przekracza ich koszt wytworzenia.

**NOTA NR 22.
 INWESTYCJE W JEDNOSTKI POWIĄZANE**

Spółka dokonuje aktualizacji wartości inwestycji w jednostki zależne na koniec każdego roku.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE		UDZIAŁ wg stanu na dzień 30.09.2019	Wartość w PLN 30.09.2019	UDZIAŁ wg stanu na dzień 30.09.2018
Vivid Games S.A. SKA	Jednostka zależna	100%	174,51	57,49%
Bote Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	8,40	100%
Quasu Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%	5,00	-
RAZEM:			187,91	

NOTA NR 23. INSTRUMENTY DŁUŻNE

Dnia 5 maja 2017 roku Spółka wyemitowała 10 500 sztuk obligacji trzyletnich na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 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 wykazywane są jako zobowiązania krótkoterminowe w pozycji Dłużne papiery wartościowe na dzień 30 września 2020 r. w wysokości 10 734,81 tys. PLN. W tym odsetki naliczone na dzień 30 września 2020 w wysokości 234,81 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 30.09.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 30.09.2019
Wartość wskaźnika	0,30	0,75	0,76

NOTA NR 24.**PRZYSPIESZONE POSTĘPOWANIE UKŁADOWE**

Spółka nie dokonała w dniu 5 maja 2020 spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych trzyletnich obligacji w kwocie 10.500 tys. PLN. Antycypując brak środków wystarczających do wykupu obligacji, Spółka w dniu 17 kwietnia 2020 podjęła decyzję o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego, obejmującego jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A i złożyła ww. wniosek w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy w dniu 28 kwietnia 2020 r.

Vivid Games SA we wniosku przedstawiła propozycje układowe, zgodnie z którymi spłata zadłużenia wynikającego z niezrealizowanego wykupu obligacji serii A nastąpi w dwunastu kwartalnych ratach, z których pierwsza zostanie zapłacona po zatwierdzeniu układu. Wraz z ratami nastąpi jednoczesna wypłata odsetek w takiej samej wysokości jak wynikająca z warunków emisji obligacji za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spółka wypłaci obligatariuszom również odsetki ustawowe za okres od dnia pierwotnej daty wykupu obligacji do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Dnia 16 września 2020 Spółka otrzymała informację o wydaniu przez Sędziego – Komisarza przy Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu częściowego zaproponowanego obligatariuszom. Wydanie postanowienia wynika z zakończenia pisemnego głosowania nad układem. W głosowaniu pisemnym wszystkie głosy zostały oddane za przyjęciem układu.

W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w dotyczącym Vivid Games SA przyspieszonym postępowaniu układowym z układem częściowym

Wykonywanie przez Spółkę układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Na dzień 30 września 2020 r. stan środków pieniężnych na posiadanych przez Spółkę rachunkach bankowych wynosi 6 889,15tys. PLN.

NOTA NR 25.**ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

1. W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w dotyczącym Spółki przyspieszonym postępowaniu układowym z układem częściowym. Wykonywanie układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

2. W dniu 12 listopada 2020 oraz wcześniej 21 października 2020 r. Spółka powiadomiła o zamiarze połączenia ze spółkami zależnymi: Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Bote Spółka z o.o. Połączenie spółek nastąpi w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Vivid Games S.A. (łączenie się przez przejęcie). Uchwała w przedmiocie połączeń i wyrażenia zgody na Plan Połączenia zostanie podjęta podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na 2 grudnia 2020.

WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W ROKU 2020

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizy potencjalnego wpływu:

- (i) rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19,
- (ii) ogłoszenia przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii,

(iii) działań podejmowanych przez władze publiczne Polski jak również innych krajów dotkniętych zagrożeniem epidemiologicznym (łącznie czynniki zwane dalej „pandemią koronawirusa”) na wyniki i działalność operacyjną Emitenta.

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

Analiza wskaźników uzyskiwanych przez produkty Grupy wykazała, że istnieje korelacja między pandemią koronawirusa a wynikami Grupy. Od początku lutego 2020 roku obserwuje się globalny około 25% wzrost pobrań wszystkich produktów Grupy w porównaniu do stycznia 2020., przy czym największy wzrost, o około 200% odnotowano w Chinach, tj. kraju najbardziej dotkniętym pandemią. W ocenie Grupy w związku z wprowadzaniem przez władze publiczne różnych krajów ograniczeniami przemieszczania i gromadzenia się osób może nastąpić wzrost nakładów gospodarstw domowych na konsumpcję rozrywki dostępnej cyfrowo, w tym gier mobilnych, co może pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

Analiza wpływu pandemii koronawirusa na działalność operacyjną prowadzi do wniosku, że działalność ta pozostaje niezagrożona. Od 16 marca 2020 w celu zmniejszenia ryzyka zakażenia pracowników i współpracowników Grupy, w wprowadzono system pracy zdalnej, który obejmuje wszystkich pracowników i współpracowników. Specyfika prowadzonej działalności tj. produkcji i dystrybucji gier wideo na urządzenia mobilne, pozwala na wprowadzenie takiego systemu pracy bez znaczącego wpływu na jej efektywność. Grupa zapewnia ciągłość pracy wszystkich systemów informatycznych, założone przed pandemią koronawirusa terminy realizacji projektów nie są zagrożone. Ewentualne dalsze ograniczenia wprowadzane przez władze publiczne Polski dotyczące m.in. przemieszczania się osób i towarów, funkcjonowania urzędów państwowych i samorządowych, zgromadzeń i funkcjonowania przedsiębiorstw powinny mieć neutralny wpływ na działalność operacyjną. Od 31 maja 2020 pracownicy Grupy mają możliwość swobodnego wyboru stylu pracy pomiędzy pracą zdalną a pracą na stanowiskach dostosowanych do aktualnych wymagań bezpieczeństwa w siedzibach Grupy.

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

SPRAWY SĄDOWE

W okresie do końca III kwartału 2020 r., jak również do dnia przekazania raportu okresowego, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego żadne istotne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.

12 maja Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o otwarciu w odniesieniu do Vivid Games S.A. przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A. Jednocześnie, Sąd Rejonowy wyznaczył nadzorcę sądowego oraz kuratora dla obligatariuszy. (ESPI 25/2020)

W dniu 16 września 2020 roku Spółka otrzymała informację o wydaniu postanowienia w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu częściowego zaproponowanego obligatariuszom. Wydanie postanowienia wynika z zakończenia pisemnego głosowania nad układem. (ESPI 42/2020)

W dniu 5 listopada 2020 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu ww. układu, który zakłada spłatę wierzytelności wynikających z obligacji serii A w dwunastu ratach, płatnych kwartalnie, wraz z jednoczesną wypłatą odsetek w takiej samej wysokości jak wynikająca z warunków emisji obligacji za okres od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spółka

zapłaci obligatariuszom również odsetki ustawowe za opóźnienie od dnia wykupu obligacji do dnia poprzedzającego dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. (ESPI 49/2020)

Wykonywanie przez Emitenta układu rozpocznie się po stwierdzeniu przez Sąd prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

AKCJONARIAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Remigiusz Kościelny	7 248 454	22,45 %	7 248 454	22,45 %
Jarosław Wojczakowski	7 255 212	22,47 %	7 255 212	22,47 %
Paweł Sominka	1 716 000	5,32%	1 716 000	5,32%
Pozostali	16 066 104	49,76 %	16 066 104	49,76 %
Razem	32 285 770	100%	32 285 770	100%

W dniu 18 listopada 2020 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od pana Pawła Sominki o przekroczeniu przez niego progu 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Vivid Games S.A. Otrzymane zawiadomienie zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 53/2020 z dnia 18 listopada 2020 roku.

AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Imię i nazwisko	Stanowisko	Na dzień 01.01.2020	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 25.11.2020
Remigiusz Kościelny	Prezes Zarządu	6 426 250	6 426 250	7 248 454*
Jarosław Wojczakowski	Wiceprezes Zarządu	6 382 500	6 382 500	7 255 212*
Marcin Duszyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Piotr Szczeszek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	**
Wojciech Humiński	Członek Rady Nadzorczej	1 831	1 831	849 289
Paul Bragiel	Członek Rady Nadzorczej	247 500	247 500	247 500
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Szymon Skindzielewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

* Zgodnie z informacją przekazaną przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 27/2020 z dnia 14 maja 2020 Członkowie Zarządu - Remigiusz Kościelny i Jarosław Wojczakowski oraz Członek Rady Nadzorczej Wojciech Humiński objęli akcje Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Remigiusz Kościelny - 822 204 akcje,

Jarosław Wojczakowski 872 712 akcji,

Wojciech Humiński 847 458 akcji.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 41/2020 z dnia 14 września 2020 r..

** Pan Piotr Szczeszek złożył rezygnację w dniu 22 kwietnia 2020 roku (ESPI nr 19/2020)

POSIADANE AKCJE WŁASNE

Na dzień publikacji niniejszego raportu Vivid Games S.A. posiada 111 256 akcji własnych nabytych od byłych pracowników i współpracowników Spółki zgodnie z zawartymi w ramach akcyjnego programu motywacyjnego umowami oraz w granicach upoważnienia udzielonego uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21. sierpnia 2015 r.

W posiadaniu Spółki Bote Sp. z o.o. jest 59 akcji Vivid Games S.A.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Na dzień 30 września 2020 roku współpracowało z Grupą (w przeliczeniu na pełne etaty) 56 osób w oparciu o różne formy zatrudnienia lub współpracy, z czego 5 pracowników przebywa na długotrwałych zwolnieniach lekarskich bądź urlopowach. Przeciętne zatrudnienie w oparciu o umowy o pracę w pierwszych trzech kwartałach roku to 41 osób (36 osób odejmując osoby na długotrwałych zwolnieniach lekarskich).

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 2020 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Vivid Games S.A. w dniu 25 listopada 2020 r.

Bydgoszcz, 25 listopada 2020 r.

Remigiusz Kościelny

Prezes Zarządu

Jarosław Wojczakowski

Wiceprezes Zarządu