QubicGames S.A.

Raport kwartalny za trzeci kwartał 2018 roku

Siedlce, 8 listopada 2018 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje s. 3

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za trzeci kwartał 2018 r. s. 4

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości s. 7

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w trzecim kwartale 2018 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki s. 12

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników s. 19

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji (na podstawie opublikowanego dokumentu informacyjnego) s. 19

7. Informacje na temat działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie s. 21

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji s. 21

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty s. 21

1. Podstawowe informacje

1.1. Dane Spółki

Firma: QubicGames

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Siedlce

Adres: ul. Katedralna 16, 08-110 Siedlce

tel. + 48 531 242 300

fax: + 48 25 644 36 39

Internet: www.qubicgames.com

E-mail: inwestor@qubicgames.com

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000598476

REGON: 141229265

NIP: 821-25-15-641

1.2. Zarząd

Jakub Pieczykolan – Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Paweł Sobkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Siczek – Wice-przewodniczący Rady Nadzorczej

Kamil Skutnik - Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Kramer - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Rozmus - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Nazwa udziałowca	Seria	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Jakub Pieczykolan	A[1]	780 000	14,72%	78 000	7,94%
	B	3 575 000	33,73%	357 500	36,41%
Krzysztof Szczawiński	B	1 015 000	9,58%	101 500	10,34%
Pozostali < 5%	B/C	4 450 000	41,98%	445 000	45,32%
		9 820 000	100,00%	982 000	100,00%

Nota:

(1) - akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą 1 (jedną) akcję przypadać będą 2 (dwa) głosy

(2) - do dnia niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianie struktury istotnych akcjonariuszy

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za trzeci kwartał 2018 r.

Bilans

AKTYWA	30.09.2018 zł	30.06.2018 zł	30.09.2017 zł	30.06.2017 zł
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	1 923 217	2 230 891	2 502 094	425 921
Rzeczowe aktywa trwałe	212 720	224 030	304 647	351 283
Należności długoterminowe	17 450	17 450	103 050	16 000
Inwestycje długoterminowe	1 881 983	1 525 800	1 156 300	49 485
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	51 154	51 154
	4 035 371	**3 998 171**	**4 117 245**	**893 843**
Aktywa obrotowe				
Zapasy	970 778	780 914	797 845	2 603 510
Należności krótkoterminowe	73 158	79 908	66 973	242 790
Inwestycje krótkoterminowe	602 756	2 843	172 494	542 250
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	442 712	571 240	286 272	42 189
	2 089 404	**1 434 906**	**1 323 584**	**3 430 739**
SUMA AKTYWÓW	**6 124 775**	**5 433 077**	**5 440 829**	**4 324 582**

PASYWA	30.09.2018 zł	30.06.2018 zł	30.09.2017 zł	30.06.2017 zł
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	982 000	982 000	982 000	982 000
Kapitał zapasowy	4 364 073	4 364 073	4 364 073	4 364 073
Strata z lat ubiegłych	-1 929 657	-1 929 657	-2 140 162	-2 140 161
Zysk/(Strata) netto	1 600 946	543 690	715 580	-404 399
	5 017 363	**3 960 107**	**3 921 491**	**2 801 513**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	26 582	26 582	6 802	6 802
Zobowiązania długoterminowe	70 627	95 329	331 114	683 381
Zobowiązania krótkoterminowe	638 176	995 909	1 011 451	740 611
Rozliczenia międzyokresowe	372 027	355 149	169 971	92 275
	1 107 412	**1 472 970**	**1 519 338**	**1 523 069**
SUMA PASYWÓW	**6 124 775**	**5 433 077**	**5 440 829**	**4 324 582**

Rachunek zysków i strat

	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł	01.01.2017 - 30.09.2017 zł	01.07.2017 - 30.09.2017 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**2 703 088**	**900 103**	**638 589**	**376 511**
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	-946 438	-327 096	-233 162	-82 994
Zużycie materiałów i energii	-26 979	-10 657	-44 000	-17 171
Usługi obce	-1 342 407	-486 355	-450 273	-220 191
Podatki i opłaty	-9 407	-7 090	-11 868	-8 652
Wynagrodzenia	-312 062	-104 501	-339 409	-146 755
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-25 391	-9 641	-45 886	-12 597
Pozostałe koszty rodzajowe	-26 311	-15 815	-182 975	-66 557
	-2 688 995	**-961 154**	**-1 307 573**	**-554 917**
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	***14 093***	***-61 052***	***-668 984***	***-178 406***
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	4 773	0
Dotacje	23 069	7 690	46 137	15 379
Inne przychody operacyjne	3 514	609	26 922	23 970
	26 583	8 299	77 832	39 349
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-643	0	0	-10 228
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-164 505	-163 836	-62 500	-62 500
Inne koszty operacyjne	-4 323	-783	-13 975	-6 407
	-169 471	-164 619	-76 475	-79 135
Strata z działalności operacyjnej	***-128 795***	***-217 371***	***-667 627***	***-218 192***
Przychody finansowe				
Odsetki	368	368	35 766	3 879
Zysk ze zbycia inwestycji	674 175	499 175	279 693	241 082
Aktualizacja wartości inwestycji	1 092 500	792 500	1 107 171	1 107 171
Inne	0	0	0	0
	1 767 043	1 292 043	1 422 630	1 352 132
Koszty finansowe				
Odsetki	-27 510	-9 573	-33 023	-11 072
Inne	-9 791	-7 843	-6 400	-4 667
	-37 302	-17 416	-39 423	-15 739
Zysk brutto	***1 600 946***	***1 057 256***	***715 580***	***1 118 201***
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk netto	***1 600 946***	***1 057 256***	***715 580***	***1 118 201***

Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł	01.01.2017 - 30.09.2017 zł	01.07.2017 - 30.09.2017 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) netto	1 600 946	1 057 256	715 580	1 118 201
Korekty razem	-1 576 781	-979 428	-2 783 934	-1 604 176
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**24 166**	**77 828**	**-2 068 354**	**-485 975**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1 131 836	935 492	387 271	247 103
Wydatki	-33 910	-8 113	-157 015	-106 351
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**1 097 926**	**927 379**	**230 256**	**140 752**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	5 249	0	189 000	0
Wydatki	-536 254	-405 294	-85 235	-24 533
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-531 005**	**-405 294**	**103 765**	**-24 533**
Przepływy pieniężne netto razem	**591 086**	**599 914**	**-1 734 333**	**-369 756**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	591 086	599 913	-1 734 333	-369 756
Środki pieniężne na początek okresu	11 670	2 843	1 906 827	542 250
Środki pieniężne na koniec okresu	**602 756**	**602 756**	**172 494**	**172 494**

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł	01.01.2017 - 30.09.2017 zł	01.07.2017 - 30.09.2017 zł
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 416 417	3 960 107	3 250 078	2 801 513
Korekta błędu	0	0	-44 166	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 416 417	3 960 107	3 205 912	2 801 513
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 017 363	5 017 363	3 921 491	3 921 491
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku / (pokrycia straty)	5 017 363	5 017 363	3 921 491	3 921 491

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Autorskie prawa majątkowe związane z produkowanymi i wydawanymi grami wykazane zostały w bilansie w wartości netto.

Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem autorskich praw majątkowych do wytworzonych gier, umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	od 5 do 10 lat
Inne	od 2 do 10 lat

Dla autorskich praw majątkowych Spółka stosuje metodę amortyzacji naturalnej, która jest uzależniona od planowanego rozkładu realizacji przychodów wynikających z użytkowania danego składnika aktywów w przyszłości. Stosowany model został opracowany na podstawie danych historycznych. Weryfikacja modelu została przeprowadzona na podstawie przychodów ze sprzedaży szerokiej gamy produktów wprowadzonych na rynek.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.
Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł, z wyjątkiem sprzęty IT, odpisywane są jednorazowo w koszty operacyjne Spółki.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne::

Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
Środki transportu	20%

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści..
Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
Wartość zapasów ustala się w oparciu o:
Wyroby gotowe oraz produkty w toku produkcji - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.
Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do

przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:
• aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
• pożyczki udzielone i należności własne,
• aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
• aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:
• zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
• pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.
Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne

instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do pozostałych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej ceny nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

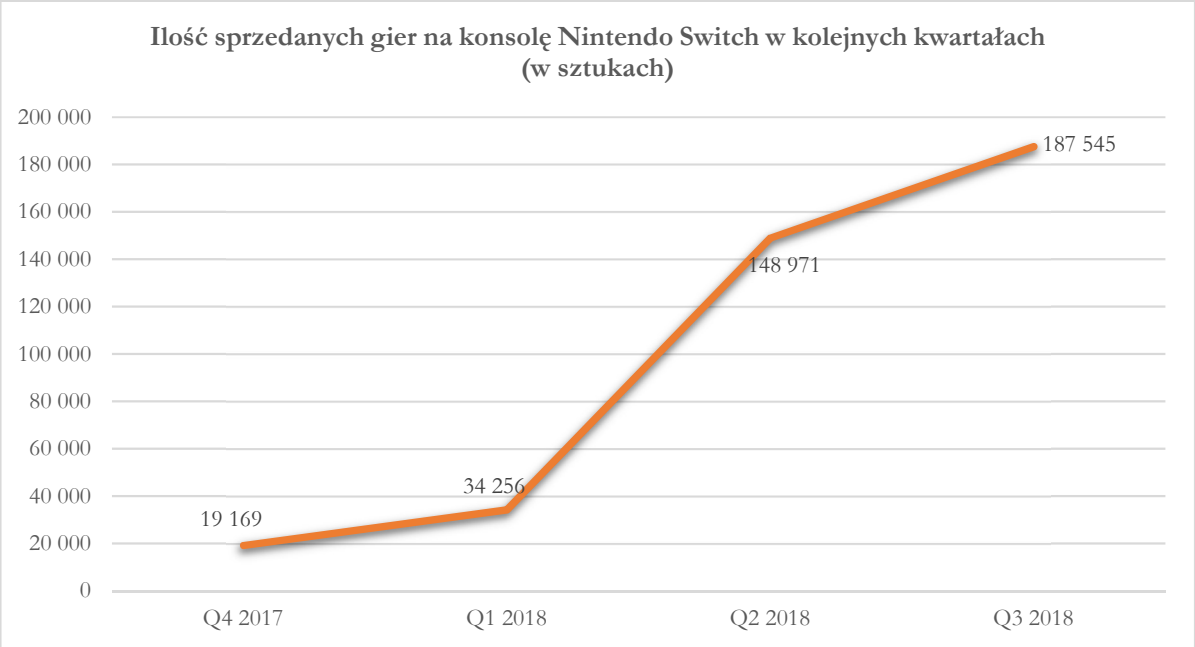
4. ***Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w trzecim kwartale 2018 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki***

Spółka QubicGames S.A. w trzecim kwartale 2018 roku koncentrowała prace nad dalszą ekspansją na konsolę Nintendo Switch, w szczególności w roli globalnego wydawcy. Spółka w trzecim kwartale 2018 roku oraz na początku czwartego kwartału skupiła się na przygotowaniu do wydania (w tym portowaniu) projektów firm trzecich – Wondershot, Utopia 9, Coffee Crisis, Koloro, Mana Spark, Odium to the Core, oraz własnych tytułów - Coloring book i Geki Yaba Runner.

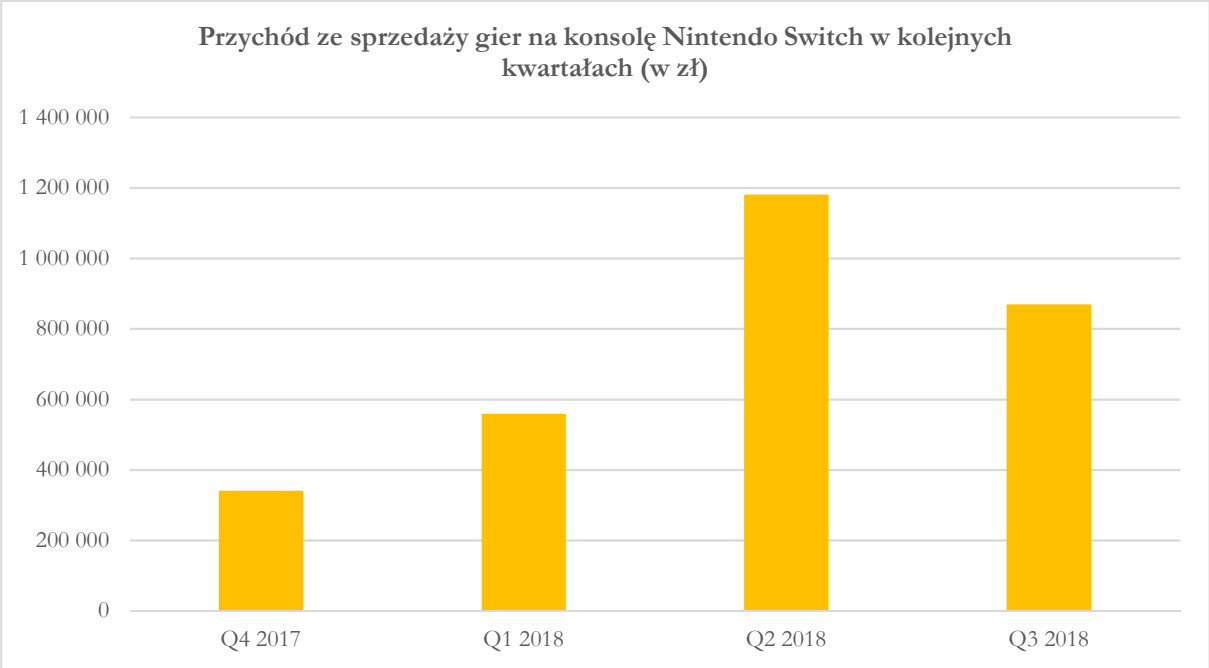
Dzięki pracom wykonanym w trzecim kwartale, w okresie dwóch miesięcy począwszy od 30 listopada 2018 roku planowane jest wydanie 10 tytułów, co pozwoli podwoić portfoilo gier na konsoli Nintendo Switch.

Przychody Spółki ze sprzedaży w trzecim kwartale 2018 roku wyniosły 900,1 tys. złotych i wzrosły o 140% w stosunku do trzeciego kwartału 2017 roku. W trzecim kwartale 2018 roku Spółka odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 61,1 tys. złotych, w porównaniu do 178,4 tys. złotych straty za trzeci kwartał roku ubiegłego. Z kolei zysk netto za trzeci kwartał 2018 roku wyniósł 1.057,3 tys. złotych w stosunku do 1.118,2 tys. złotych zysku za trzeci kwartał roku ubiegłego.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta stanowiły przychody ze sprzedaży gier na platformę Nintendo Switch. W trzecim kwartale 2018 roku Emitent sprzedał 187,5 tysiąca gier na najnowszą platformę Nintendo (o 26% więcej w stosunku do drugiego kwartału 2018 roku).



W ocenie Zarządu bardzo istotnym faktem jest to, że znacząco zwiększyła się baza graczy posiadających gry Spółki (na dzień sporządzenia raportu ponad 400 tysięcy użytkowników na konsoli Nintendo Switch), co ułatwia pozyskanie do wydania, jak i samą sprzedaż kolejnych gier przez Spółkę.



Przychody ze sprzedaży gier na konsolę Nintendo Switch w trzecim kwartale 2018 roku były niższe od przychodów w drugim kwartale 2018 roku o 26% co wynikało z faktu, że Spółka od lipca do października 2018 roku nie wydała żadnej gry. Trzeba podkreślić, że do 31 stycznia 2019 roku planowane jest wydanie 10 nowych tytułów, z czego 6-8 zostanie wydanych jeszcze w tym roku, a przynajmniej 4 w okresie świąt Bożego Narodzenia i Nowego Roku.

W październiku 2018 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż gry One Strike w Japonii (gra w Ameryce Północnej i Europie była wydana w czerwcu 2018 roku). Jednakże, ze względu na otrzymanie przez Spółkę informacji wskazującej na to, iż jeden z utworów muzycznych wykorzystanych w grze może naruszać prawa autorskie podmiotu trzeciego, gra tymczasowo została wycofana ze sprzedaży na konsoli Nintendo Switch. Spółka planuje wznowić sprzedaż gry po wyjaśnieniu sprawy i przygotowaniu nowej wersji gry niezawierającej zakwestionowanego utworu muzycznego.

W trzecim kwartale 2018 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość gier Monster Mixer oraz Pixel Insects w łącznej wysokości 163,8 tys. zł. Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na obecne ukierunkowanie Spółki na działalność wydawniczą na konsolę Nintendo Switch i niskie prawdopodobieństwo kontynuowania prac nad tymi projektami.

Istotne umowy podpisane w trzecim kwartale 2018 roku

Spółka podpisała następujące istotne umowy w trzecim kwartale 2018 roku:

A. Pozyskanie licencji na wydanie następujących gier na konsoli Nintendo Switch:
   - Mana Spark,
   - Coffee Crisis,
   - Koloro,
   - Super Hero Fight Club,
   - Laser Kitty Pow Pow.

Do dnia sporządzenia raportu Spółka pozyskała dodatkowo licencję na wydanie gier Log Jammers oraz Escape Doodland na konsolę Nintendo Switch.

B. Pozyskanie licencji na wydanie następujących gier na konsoli Sony PS4:
   - Utopia 9,
   - One Strike,
   - Koloro (umowa podpisana w październiku 2018 roku),
   - Log Jammers (umowa podpisana w październiku 2018 roku).

C. Zawiązanie Spółki I.V.O Games

W ramach zawiązania spółki I.V.O Games Emitent objął 20 udziałów, co stanowi 20% kapitału zakładowego I.V.O Games, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.000 zł.

Podstawową działalnością I.V.O Games będzie tworzenie i wydawania gier Premium na konsole, w tym konsolę Nintendo Switch oraz komputery PC/Mac przy współpracy z Emitentem. I.V.O Games jest pierwszą Spółką powstałą w ramach programu Polski Inkubator Gier, a jej założenie jest częścią realizacji strategii Emitenta w zakresie działalności inwestycyjnej w branży gier.

Dnia 5 września 2018 roku Emitent podpisał ze Spółką I.V.O Games Sp. z o.o. umowę na wykonanie gry pod roboczą nazwą „Dragon" w wersji early access (chapter one) na platformę Nintendo Switch i komputery PC/Mac.

D. Sprzedaż części akcji Noobz from Poland S.A.

Dnia 26 lipca 2018 roku Emitent sprzedał 30.343 akcji Noobz from Poland S.A. za łączną cenę w wysokości 242,7 tys. złotych. W wyniku realizacji powyższej transakcji Emitent posiada 109.657 akcji, co stanowi 8,67% wszystkich akcji Noobz from Poland S.A na dzień 30 września 2018 roku (7,46% wszystkich akcji Noobz

from Poland S.A. na dzień 8 listopada 2018 roku, po podwyższeniu kapitału zakładowego o 205.815 akcji serii D).

E. Sprzedaż części akcji Drageus Games S.A.

Dnia 31 sierpnia 2018 roku Emitent sprzedał 150.000 akcji Drageus Games S.A. za łączną cenę w wysokości 270,0 tys. złotych. W wyniku realizacji powyższej transakcji Emitent posiada 150.000 akcji, co stanowi 8,15% wszystkich akcji Drageus Games S.A na dzień 30 września 2018 roku (7,88% wszystkich akcji Drageus Games S.A na dzień 8 listopada 2018 roku, po podwyższeniu kapitału zakładowego o 62.739 akcji serii E).
Zysk ze zbycia inwestycji osiągnięty przez Emitenta w wyniku powyżej transakcji wyniósł 105 tys. złotych.

F. Sprzedaż części akcji SONKA S.A.

Dnia 31 sierpnia 2018 roku Emitent sprzedał 320.000 akcji SONKA S.A. za łączną cenę w wysokości 432 tys. złotych. W wyniku realizacji powyższej transakcji Emitent posiada 550.000 akcji, co stanowi 17,42% wszystkich akcji SONKA S.A na dzień 30 września 2018 roku.
Zysk ze zbycia inwestycji osiągnięty przez Emitenta w wyniku powyżej transakcji wyniósł 400 tys. złotych.

Po zrealizowaniu umowy sprzedaży akcji spółki SONKA S.A., SONKA S.A. nie jest już dla Emitenta jednostką stowarzyszoną zgodnie z ustawą o rachunkowości. W związku z tym, Emitent na dzień 30 września 2018 roku zaklasyfikował pozostałą inwestycję w SONKA S.A. jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zgodnie z powyższym rozporządzeniem, Emitent wycenił pozostałą inwestycję w SONKA S.A. według wartości godziwej, a zysk z przeszacowania inwestycji w wysokości 687,5 tys. zł zaliczył do przychodów finansowych trzeciego kwartału 2018 roku.

Łączny zysk z przeszacowania inwestycji Spółki w trzecim kwartale 2018 roku wyniósł 792,5 tys. zł, z czego 687,5 tys. zł dotyczy spółki SONKA S.A., jak opisano powyżej, a 105 tys. zł dotyczy spółki Drageus Games S.A.

Kluczowe projekty

W trzecim kwartale 2018 roku kluczowymi projektami ze względu na wartość generowanego przychodu były gry **Astro Bears Party, Robonauts, One Strike i BRAWL**. Każdy z wymienionych tytułów sprzedał się w trzecim kwartale 2018 roku w ponad 35.000 egzemplarzy, a wszystkie wymienione tytuły podczas promocji na przełomie sierpnia i września 2018 roku znalazły się na stronie najlepiej sprzedających się gier w sklepie Nintendo eShop zarówno w Ameryce Północnej jak i Europie.

Obecnie trwają prace nad updatem gry Astro Bears Party rozszerzającym obecną grę o dodatkowe misie, tryby rozgrywki i rankingi online. Update planowany jest na pierwszy kwartał 2019 roku.

Jednocześnie Spółka wraz z developerem gry One Strike pracuje nad rozszerzeniem oraz poprawkami do gry, które umożliwią ponowne wprowadzenie gry One Strike do sprzedaży.

Coffee Crisis i Escape Doodland

Planowany termin wydania obu gier to 30 listopada 2018 roku. Obie gry będą dostępne w przedsprzedaży 2-3 tygodni przed premierą.

"Coffee Crisis" jest grą typu „beat'em up" w stylu Retro z unikalną muzyką oferującą rozgrywkę jednoosobową, jak i dwuosobową w trybie kooperacji, dostępną na komputery PC/Mac na platformie Steam. Recenzje gry na platformie Steam na dzień sporządzenia raportu są oznaczone jako „Pozytywne" (81% graczy poleca grę). Gra będzie sprzedawana w regularnej cenie 9.99 USD/EUR.
Escape Doodland jest grą platformową typu runner o unikalnej atmosferze i stylu graficznym, dostępną w tej samej cenie.

Mana Spark

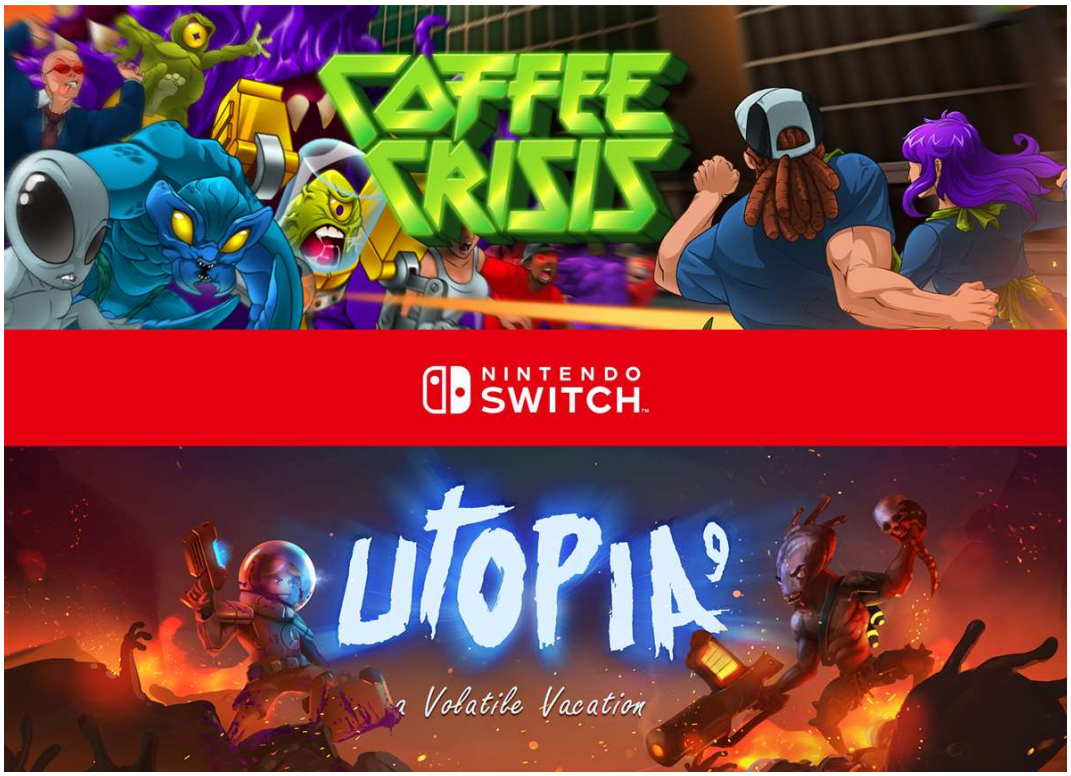
"Mana Spark" jest grą typu Pixel art Roguelite RPG-action stworzoną na komputery PC, której debiut na platformie Steam zapowiedziany jest na ten rok. Jest to gra, która otrzymała pozytywne recenzje graczy na platformie Steam (87% pozytywnych komentarzy).
Gra zostanie wydana w okresie świątecznym, pomiędzy 20 a 28 grudnia 2018 roku w cenie 9.99 USD/EUR.
W ocenie Zarządu gra ma bardzo duży potencjał na platformie Nintendo Switch i będzie jedyną grą tego typu dostępną w regularnej cenie do 10 USD.

W okresie świątecznym i noworocznym planowane jest wydanie także gier **Koloro, Odium to the Core, Wondershot i Super Hero Fight Club.**

Myths and Dungeons

W trzecim kwartale 2018 roku została zakończona preprodukcja gry Myths and Dungeons. W ramach preprodukcji stworzone zostały grywalne prototypy gry – zarówno systemu walki, jak i systemu eksploracji (mapa przygody) – oraz szereg dokumentów designowych.
Produkcja zakłada w pierwszej fazie stworzenie gry komputerowej w wersji Demo / Early Access, a następnie rozbudowę finalnej wersji gry oraz stworzenie gry planszowej o takiej samej nazwie.

Prototyp gry oraz materiały graficzne z gry zostały pokazane wydawcom i specjalistom z branży na szeregu konferencji, w tym Gamescom, Game Indrustry Conference (Poznań Game Arena) i Game Connection. Odbiór gry jest bardzo pozytywny, a Zarząd podjął decyzję o samodzielnym wydaniu gry na konsolach przy jednoczesnej możliwej współpracy z doświadczonym wydawcą na komputerach PC/Mac.



Działalność wydawnicza

Spółka w roku 2018 zaczęła wydawanie gier firm trzecich na konsoli Nintendo Switch. W chwili obecnej większość planowanych do wydawania gier to gry firm trzecich. Spółka po niespełna roku od rozpoczęcia działalności wydawniczej stała się rozpoznawalna jako wydawca gier na konsolę Nintendo Switch i jest w stanie pozyskać większą ilość projektów o wyższej jakości. Dlatego też, w ocenie Zarządu, będzie to kluczowa działalność QubicGames w najbliższych latach. Spółka planuje w przyszłym roku rozpoczęcie wydawania gier firm trzecich również na platformie Sony PS4.
Spółka przewiduje, że właśnie ta część działalności będzie najbardziej rentowna. Wynika to zarówno z niskich kosztów przystosowania i wydania gry w stosunku do kosztów samodzielnego stworzenia gry o podobnej wielkości, jaki i z uzyskiwania wysokiego Revenue Share ze względu na oferowanie unikalnego rozwiązania dla developerów – możliwości wydania gry na konsole Nintendo Switch i Sony PS4 bez konieczności angażowania przez developera własnych środków na przystosowanie gry.

Obecnie Spółka rozpoczęła rozmowy z ponad 20 developerami gier w sprawie wydania ich tytułów na konsoli Nintendo Switch, a z częścią z nich także na platformie Sony PS4. Spółka planuje podpisanie kolejnych umów wydawniczych jeszcze w tym roku.

SONKA S.A.

Spółka SONKA S.A. do dnia sporządzenia raportu prowadziła dalszy rozwój swojej działalności w ramach portowania i wydawania gier na konsolę Nintendo Switch. Najważniejsze wydarzenia to:

- Sprzedaż gry The Way Remastered na Nintendo Switch w 50 tysiącach kopii; gra została wydana w kwietniu 2018 roku przez SONKA S.A.
- Pozyskanie licencji na przystosowanie i wydanie gry Farm Manager 2018 na konsolę Nintendo Switch.
- Wprowadzenie do sprzedaży gry 911 Operator na konsolę Nintendo Switch w dniu 26 października 2018 roku.
- Zakończenie procesu certyfikacji gry Escape Doodland. Gra będzie wydana 30 listopada 2018 roku przez QubicGames S.A.

QubicGames posiada obecnie 17,42% akcji w spółce SONKA S.A.

Noobz from Poland S.A. / Total Tank Simulator

W trzecim kwartale 2018 roku spółka Noobz from Poland S.A. pracowała nad dalszym rozwojem gry Total Tank Simulator, dodając w tym okresie szereg nowych funkcjonalności i optymalizacji.

Emitent rozpocznie prace nad konsolowymi wersjami gry Total Tank Simulator przy wsparciu Noobz from Poland S.A. po wydaniu gry w wersji PC.

W trzecim kwartale 2018 roku sukcesem zakończyła się emisja akcji D spółki Noobz from Poland S.A. w ramach której spółka ta pozyskała 1,6 mln złotych.

QubicGames posiada obecnie 7,46% akcji w spółce Noobz from Poland S.A.

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników

W 2016 r. Spółka odstąpiła od publikowania prognoz wyników.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji (na podstawie opublikowanego dokumentu informacyjnego)

Ocena przyszłych przychodów oraz zysków Spółki powinna się odbywać na podstawie dostępnych gier w sprzedaży, planu wydawniczego oraz działalności inwestycyjnej Emitenta.

Aktualny plan wydawniczy Emitenta do 31 marca 2019 roku jest następujący (wszystkie poniższe gry planowane do wydania na konsoli Nintendo Switch w Ameryce Północnej, Europie i Australii):

Listopad 2018 roku:

- Coloring Book – pomiędzy 13 a 23 listopada 2018 roku,
- Coffee Crisis – 23 lub 30 listopada 2018 roku,
- Escape Doodland – 30 listopada 2018 roku.

Grudzień 2018 roku:

- Odium to the Core – pomiędzy 20 a 28 grudnia 2018 roku,
- Koloro – pomiędzy 20 a 28 grudnia 2018 roku,
- Mana Spark – pomiędzy 20 a 28 grudnia 2018 roku,
- Wondershot– pomiędzy 20 grudnia 2018 roku a 11 stycznia 2019 roku, w zależności od daty zakończenia certyfikacji,
- Super Hero Fight Club: Reloaded – pomiędzy 20 grudnia 2018 roku a 11 stycznia 2019 roku, w zależności od daty zakończenia certyfikacji.

Styczeń 2019 roku:

- Utopia 9 – termin zależny od daty zakończenia certyfikacji,
- Geki Yaba Runner – termin zależny od daty zakończenia certyfikacji.

Luty/Marzec 2019 roku:

- Laser Kitty Paw Paw
- Eyes: The Horror Game

Tym samym Spółka planuje do końca stycznia 2019 roku posiadać w sprzedaży 17 gier dostępnych na konsolę Nintendo Switch (dwie gry, Tactical Mind i Mad Carnage, zostały przekazane na konto dewelopera gry Drageus Games S.A.).

Wydanie gry Myths and Dungeons w wersji Early Access na platformy PC i Nintendo Switch zostaje przesunięte na termin nie wcześniejszy niż drugi kwartał 2019 roku, co wynika z rozpoczęcia rozmów z potencjalnymi wydawcami gry w wersji PC.

Wydawanie kolejnych gier na rynku japońskim zostało przesunięte na pierwszy kwartał 2019 roku. Jednocześnie Spółka rozważa wydawanie części gier na rynku japońskim z lokalnymi wydawcami.

Spółka planuje dalsze pozyskiwanie licencji na portowanie i wydawanie gier na konsolę Nintendo Switch i Sony PS4, w tym gier z portalu AdoptMyGame. Obecnie prowadzone są rozmowy z ponad 20 developerami gier.

7. ***Informacje na temat działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie***

Spółka w trzecim kwartale 2018 roku nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych. Jednakże od początku 2018 roku Spółka zdecydowała się zaoferować szerokiej grupie developerów gier korzystającym z silnika Unity nowy, unikalny produkt przystosowania ich gier do platformy Nintendo Switch z jak najmniejszym ich angażowaniem w proces portowania gry do nowej platformy Nintendo.

W związku z oferowaniem nowego rodzaju produktu Spółka rozpoczęła proces tworzenia narzędzi przyśpieszających prace nad przystosowaniem gier na platformę Nintendo Switch oraz wprowadzeniem szeregu rozwiązań biznesowych w ramach całego procesu od pozyskania do wydania i sprzedaży gry.

8. ***Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji***

Spółka nie należy oraz nie tworzy żadnej grupy kapitałowej.

9. ***Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.***

Liczba osób zatrudnionych na umowę o pracę przez QubicGames S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła:

- 2 osoby na dzień 30 września 2018 r. oraz
- 3 osoby na dzień 30 września 2017 r.

W okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. Spółka współpracowała w sposób stały lub okresowy z 20 osobami w ramach umów cywilnoprawnych (w analogicznym okresie 2017 roku były to 22 osoby).