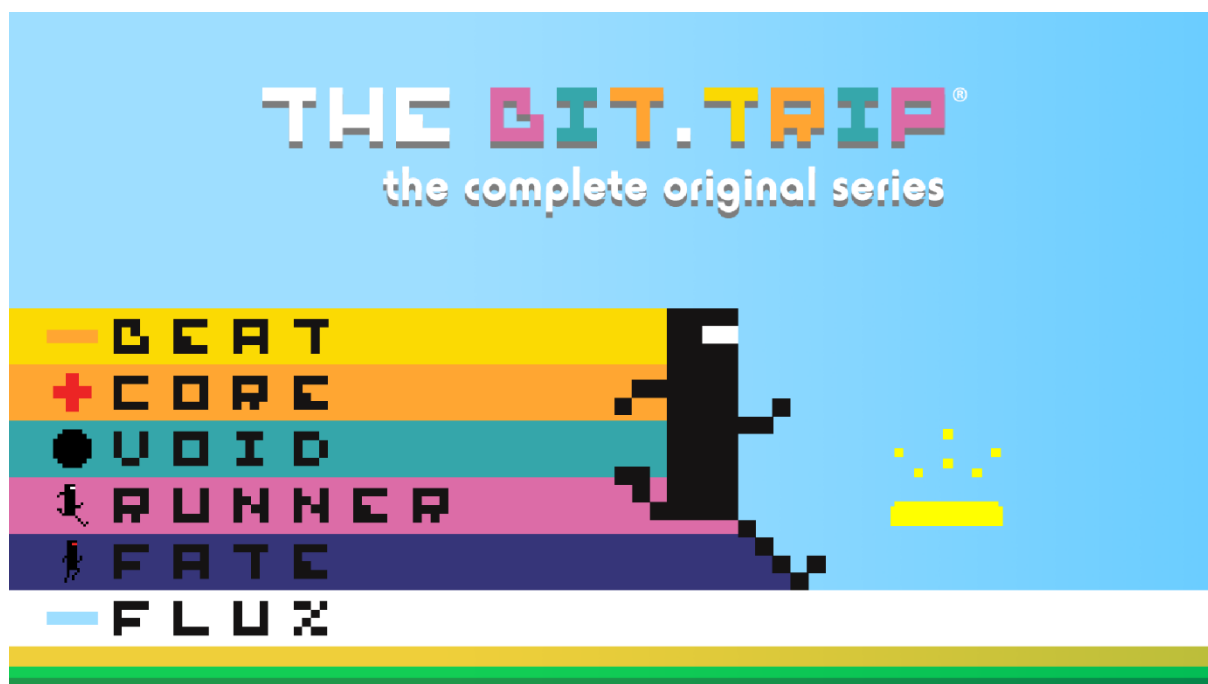




QUBIC GAMES

Raport kwartalny QubicGames S.A.
za drugi kwartał 2020 roku



Siedlce, 14 sierpnia 2020 r.

Spis treści

1. Pismo przewodnie Zarządu Spółki	s. 3
2. Podstawowe informacje o Spółce	s. 4
3. Plan wydawniczy Emitenta oraz spółek zależnych	s. 5
4. Inwestycje Emitenta w spółkach z branży gier video	s. 8
5. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za drugi kwartał 2020 r.	s. 10
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	s. 15
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w drugim kwartale 2020 r.	s. 22
8. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za drugi kwartał 2020 r.	s.28
9. W przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO - opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	s. 28
10. Informacje na temat działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	s. 28
11. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją	s. 28
12. Przyczyny niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych	s. 29
13. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego	s. 30
14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	s. 30

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Akcjonariusze,

Jako Prezes Zarządu QubicGames S.A. pragnę Państwu przekazać Raport Kwartalny za drugi kwartał 2020 roku. Dokument zawiera wszelkie dane na temat działalności Spółki od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, z uwzględnieniem wyników finansowych i poczynionych inwestycji, oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Zastanawiałem się jakie wydarzenie było tym najważniejszym w ostatnich miesiącach. Okres ten to z jednej strony podpisanie kluczowej umowy na wydanie całej serii gier BIT.TRIP na konsole Nintendo Switch i Xbox One. Niesamowitą przyjemność dała mi możliwość zagrania w ostatnich dniach w pierwszą wersję tych gier na najnowszej konsoli Nintendo. To też czas doskonałej sprzedaży Pocket Mini Golf, małej gry, która zmieniła moje postrzeganie konsoli Nintendo Switch i będzie miała duży wpływ na dalszą strategię QubicGames na tej platformie. To również największa dotychczasowa premiera QubicGames – gra Dex, która udanie zadebiutowała pod koniec lipca br. Jednocześnie to okres ogromnego wzrostu wartości obecnych inwestycji QubicGames, których wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku osiągnęła 10 milionów złotych.

Jednak to przede wszystkim czas, w którym zaczęła się krystalizować nowa strategia QubicGames związana z kolejnymi inwestycjami w branżę gier wideo i ze stworzeniem grupy kapitałowej. Grupy składającej się z QubicGames specjalizującym się w wydawaniu gier na konsoli Nintendo Switch, Untold Tales – wydawcy dużych gier na konsole i komputery PC, Forest Spirits – nowego brandu gier Family Entertainment oraz działalności Porting House. Grupy kapitałowej, do której pozyskaliśmy i pozyskujemy wiele nowych osób z ogromnym doświadczeniem w tworzeniu, wydawaniu i portowaniu gier uzyskanym w takich firmach jak CD Projekt RED, Techland czy QLOC.

W związku z powyższym jest mi niezmiernie miło zaprosić Państwa na prezentację online nowej strategii QubicGames oraz prezentację spółek Untold Tales i Forest Spirits, która odbędzie się pod koniec września. Będzie to okazja do poznania zespołów i zadania pytań kluczowym osobom QubicGames, Untold Tales i Forest Spirits.

Z poważaniem,



Jakub Pieczykolan
Prezes Zarządu

Siedlce, 14 sierpnia 2020 r.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

2.1. 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

2.2. Zarząd

Jakub Pieczykolan – Prezes Zarządu

2.3. Rada Nadzorcza

Paweł Sobkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Grzegorz Siczek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Kamil Skutnik - Członek Rady Nadzorczej
 Magdalena Kramer - Członek Rady Nadzorczej
 Piotr Rozmus - Członek Rady Nadzorczej

2.4. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Nazwa udziałowca	Seria	Ilość akcji	Udział w głosach (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Jakub Pieczykolan	A ¹	780 000	14,72%	78 000	7,94%
	B/C	3 172 500	29,93%	317 250	32,31%
Jakub Pieczykolan - razem		3 952 500	44,65%	395 250	40,25%
Pozostali < 5%	B/C	5 867 500	55,35%	586 750	59,75%
RAZEM		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

3. PLAN WYDAWNICZY EMITENTA ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Szczegółowy plan wydawniczy do 31 października 2020 roku:

<i>Gra</i>	<i>Platforma</i>	<i>Region</i>	<i>Rodzaj produktu</i>	<i>Planowany termin wydania</i>	<i>Wydawca Gry</i>
DEX	Nintendo Switch Wersja cyfrowa Wersja pudełkowa	US, EUR	Pelna gra	24.07.2020 Q4 2020	QubicGames Red Art. Games
Blazing Beaks	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	07.08.2020	QubicGames
Puzzle Book Summer 2020	Nintendo Switch	US, EUR	4x DLC 2x Bundle	14.08.2020	QubicGames (Forest Spirits)
Coloring Book Adventure Pack	Nintendo Switch	US, EUR	DLC	14.08.2020	QubicGames (Forest Spirits)
Death's Hangover	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	28.08.2020	QubicGames
Mana Spark The Forgotten Crypts	Nintendo Switch	US, EUR	DLC, Bundle	04.09.2020	QubicGames
Eyes: The Horror Game	Nintendo Switch	US, EUR Japonia	Pelna gra	09.2020 Q4 2020	QubicGames
Not Not – a brain buster	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	09.2020	QubicGames
Gravity Rider Zero	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	09.2020	QubicGames
REKT! Extra map, car and tricks	Nintendo Switch	US, EUR	DLC, Bundle	10.2020	QubicGames
Pocket Mini Golf New Holes	Nintendo Switch	US, EUR	DLC, Bundle	10.2020	QubicGames
Calm Colors	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	10.2020	QubicGames
Dex	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	10.2020	QubicGames
Akane	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	10.2020	QubicGames
Akuto Showdown	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	10.2020	QubicGames
Zombie Blast Crew	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	30.10.2020	QubicGames

Plan wydawniczy obejmujący najważniejsze tytuły planowane do wydania po 31 października 2020 roku:

<i>Gra</i>	<i>Platforma</i>	<i>Region</i>	<i>Rodzaj produktu</i>	<i>Planowany termin wydania</i>	<i>Wydawca Gry</i>
BIT.TRIP BEAT BIT.TRIP CORE BIT.TRIP VOID BIT.TRIP RUNNER BIT.TRIP FATE BIT.TRIP FLUX	Nintendo Switch Xbox One	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q4 2020 (3+ tytuły Nintendo Switch)	QubicGames
THE BIT.TRIP the complete original series	Nintendo Switch Xbox One	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q4 2020 (Nintendo Switch) Q1 2021 (XBox One)	QubicGames
BIT.TRIP presents... Runner 2: Future Legend of Rhythm Alien	Nintendo Switch Xbox One	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q1 2021 (Nintendo Switch) Q2 2021 (XBox One)	QubicGames
THE BIT.TRIP the complete original series + BIT.TRIP presents... Runner 2	wersja pudełkowa	US, EUR	Pelna gra	Q1 2020	TBA
DungeonTop: Spellsword Cards	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames
Mayhem Combat	Nintendo Switch	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames
Real Boxing 2	Nintendo Switch	US, EUR Japan	Pelna gra	Q4 2020 / Q1 2021	QubicGames
Door Kickers	Nintendo Switch	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames
Epistory	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames

Mana Spark	Sony PS4 Xbox One	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020 Q1 2021	QubicGames
Not Not – a brain buster	Sony PS4	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames
One Strike	Sony PS4	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020	QubicGames
Splatter – Zombiecocalypse Now	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	Q1 2021	QubicGames
Euforia HD	Nintendo Switch Sony PS4 Xbox One	US, EUR	Pelna gra	Q1 2021	QubicGames
Good Night Knight	Nintendo Switch	US, EUR Japonia	Pelna gra	Q1 2021	QubicGames
The Hong Kong Masarce	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	Q4 2020	Untold Tales
Beautiful Desolation	Nintendo Switch Sony PS4	US, EUR	Pelna gra	H1 2021	Untold Tales
Puzzle Book	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	Q4 2020	Forest Spirits
Geo Quiz	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	Q1 2021	Forest Spirits
Coloring Book	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	Q1 2021	Forest Spirits

Powyższy plan wydawniczy nie obejmuje gier planowanych do wydania przez Emitenta na komputery PC, w szczególności platformę Steam. Obecnie gotowe do wydania i zaakceptowane na platformie Steam są dwie gry: Robonauts i Geki Yaba Runner oraz karta Steam gry Myths and Dungeons wraz z teaserem gry. Emitent w najbliższym czasie podejmie decyzje o sposobie i datach wydania gier i upublicznienia karty Myths and Dungeons na platformie Steam.

4. INWESTYCJE EMITENTA W SPÓŁKACH Z BRANŻY GIER VIDEO

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała akcje/udziały w następujących spółkach w branży gier wideo:

<i>Nazwa Spółki</i>	<i>% posiadanych akcji/udziałów w kapitale zakładowym</i>	<i>Wartość inwestycji w księgach Emitenta (w zł)</i>	<i>Metoda wyceny inwestycji</i>
SONKA S.A.	473.700 akcji (13,13% w kapitale zakładowym)	6.792.858,00	według wartości godziwej
NOOBZ FROM POLAND S.A.	73.015 akcji (6,59% w kapitale zakładowym)	1.314.270,00	według wartości godziwej
DRAGEUS GAMES S.A.	150.000 akcji (7,14% w kapitale zakładowym)	(1) 1.005.000,00	według wartości godziwej
NO GRAVITY DEVELOPMENT SP. Z O.O.	172 udziały (7,83% w kapitale zakładowym)	350.000,00	według wartości godziwej
SQRT3 S.A.	25.000 akcji (20% w kapitale zakładowym)	300.000,00	według ceny nabycia
NAKANA SP. Z O.O.	1.100 udziałów (100% w kapitale zakładowym)	59.240,00	według ceny nabycia

Dodatkowo na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiada dwa weksle własne wystawione na spółkę Vavel Game Studio Ltd w wysokości 25.000 USD (z grudnia 2018 roku) oraz 50.000 USD (z kwietnia 2019 roku), oprocentowane 1,5% miesięcznie. Powyższe weksle będą zamienne na akcje w ramach kolejnej emisji akcji spółki Vavel Game Studio Ltd. Emisja akcji miała miejsce 28 lutego 2020 roku i obecnie finalizowana jest formalna konwersja weksli na akcje.

(1)

W dniach od 2 do 13 lipca 2020 roku Spółka dokonała sprzedaży 150.000 akcji Drageus Games S.A. za łączną cenę w wysokości 1.269,9 tys. zł na rynku NewConnect. Średnia cena sprzedaży akcji wyniosła 8,46 złotego za akcję. Emitent obejmował akcje Drageus Games S.A. w cenie nominalnej 0,10 złotego za sztukę. W wyniku transakcji sprzedaży Spółka wygenerowała 260,1 tysiąca złotych zysku ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Spółka nie posiada akcji Drageus Games. Tym samym inwestycja w akcje tego podmiotu została zakończona. Oba podmioty będą kontynuowały współpracę operacyjną. Środki pozyskane ze sprzedaży akcji Drageus Games zostaną przeznaczone na rozwój działalności Emitenta.

Inwestycje poczynione przez Emitenta po dniu bilansowym

W dniu 30 lipca 2020 r. Spółka zawiązała nową spółkę tj. Untold Tales S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Untold Tales wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent objął 100% akcji w kapitale zakładowym Untold Tales.

Spółka Untold Tales będzie prowadzić działalność wydawniczą w zakresie gier wideo na komputery PC/Mac oraz konsole, w tym konsole nowych generacji. Pierwszymi projektem wydawniczym Untold Tales będą gry The Hong Kong Massacre i Beautiful Desolation, z których pierwsza będzie miała swoją premierę na konsolę Nintendo Switch w tym roku, a druga zostanie wydana na konsole Nintendo Switch i Sony PS4 na początku 2021 roku.

5. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI ZA DRUGI KWARTAŁ 2020 R.

Bilans - Aktywa

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.06.2020	31.03.2020	30.06.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	10 311 525,68	7 906 720,47	7 485 194,97	4 973 303,51
Wartości niematerialne i prawne				
Koszty zakończonych prac rozwojowych	232 102,77	253 203,03	347 072,65	383 457,33
Autorskie prawa majątkowe	1 006 375,42	1 126 014,47	1 382 113,04	1 388 505,75
Inne wartości niematerialne i prawne	1 934,86	2 037,34	50 117,13	2 447,29
	1 240 413,05	1 381 254,84	1 779 302,82	1 774 410,37
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	189 272,37	173 152,16	222 031,50	205 443,14
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 072,20	2 323,69	2 591,83	2 681,21
urządzenia techniczne i maszyny	136 668,44	120 664,18	147 776,42	123 932,36
środki transportu	42 997,97	50 164,29	71 663,25	78 829,57
inne środki trwałe	5 533,76	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 016,00	-	5 570,65	-
	190 288,37	173 152,16	227 602,15	205 443,14
Należności długoterminowe				
Od jednostek powiązanych	-	-	50 000,00	-
Od pozostałych jednostek	64 456,26	80 362,47	15 050,00	17 450,00
	64 456,26	80 362,47	65 050,00	17 450,00
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe	8 816 368,00	6 271 951,00	5 413 240,00	2 976 000,00
w jednostkach powiązanych	59 240,00	59 240,00	9 240,00	-
udziały lub akcje	59 240,00	59 240,00	9 240,00	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	300 000,00	300 000,00	-	1 000,00
udziały lub akcje	300 000,00	300 000,00	-	1 000,00
w pozostałych jednostkach	8 457 128,00	5 912 711,00	5 404 000,00	2 975 000,00
udziały lub akcje	8 457 128,00	5 912 711,00	5 404 000,00	2 975 000,00
	8 816 368,00	6 271 951,00	5 413 240,00	2 976 000,00

Bilans – Aktywa c.d.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.06.2020	31.03.2020	30.06.2019	31.03.2019
Aktywa obrotowe	6 024 955,23	5 162 510,30	3 643 152,27	2 980 282,34
Zapasy				
Półprodukty i produkty w toku	1 528 428,21	1 334 169,06	1 229 283,54	1 140 392,89
Zaliczki na dostawy i usługi	19 590,00	267 734,50	40 000,00	40 000,00
	1 548 018,21	1 601 903,56	1 269 283,54	1 180 392,89
Należności krótkoterminowe				
Należności od pozostałych jednostek	775 775,63	1 971 289,13	945 207,77	622 324,40
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	487 409,26	1 620 478,13	733 179,83	526 347,51
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	487 409,26	1 620 478,13	733 179,83	526 347,51
inne	251 575,79	333 559,64	212 027,94	95 976,89
	36 790,58	17 251,36	-	-
	775 775,63	1 971 289,13	945 207,77	622 324,40
Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 635 694,10	523 778,08	1 095 608,79	1 003 947,09
w jednostkach powiązanych	50 258,90	-	-	-
udzielone pożyczki	50 258,90	-	-	-
w pozostałych jednostkach	1 363 864,02	373 829,46	349 272,77	145 912,50
udziały lub akcje	1 005 000,00	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	50 472,60	50 000,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	358 864,02	373 829,46	298 800,17	95 912,50
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 221 571,18	149 948,62	746 336,02	858 034,59
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 221 571,18	149 948,62	746 336,02	858 034,59
	2 635 694,10	523 778,08	1 095 608,79	1 003 947,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 065 467,29	1 065 539,53	333 052,17	173 617,96
AKTYWA RAZEM	16 336 480,91	13 069 230,77	11 128 347,24	7 953 585,85

Bilans – Pasywa

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.06.2020	31.03.2020	30.06.2019	31.03.2019
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	982 000,00	982 000,00	982 000,00	982 000,00
Kapitał zapasowy	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	2 589 981,76	2 589 981,76	(157 755,46)	(157 755,46)
Zysk netto	3 585 828,37	679 856,94	2 789 796,14	802 351,97
	11 521 883,35	8 615 911,92	7 978 113,90	5 990 669,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 814 597,56	4 453 318,85	3 150 233,34	1 962 916,12
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 919 833,87	1 238 803,21	1 102 119,00	635 929,00
	1 919 833,87	1 238 803,21	1 102 119,00	635 929,00
Zobowiązania długoterminowe				
Wobec pozostałych jednostek	602 721,00	298 524,00	429 650,38	69 965,04
kredyty i pożyczki	274 175,00	298 524,00	376 671,00	11 050,00
inne zobowiązania finansowe	328 546,00	-	52 979,38	58 915,04
	602 721,00	298 524,00	429 650,38	69 965,04
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	50 000,00	-
inne	-	-	50 000,00	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 063 763,65	2 769 147,61	1 512 010,21	904 942,39
kredyty i pożyczki	567 972,95	330 353,37	327 016,27	225 046,24
inne zobowiązania finansowe	237 838,26	243 773,92	23 406,02	23 143,56
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	843 769,65	1 788 567,96	936 329,02	500 024,52
do 12 miesięcy	843 769,65	1 788 567,96	936 329,02	500 024,52
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	81 185,94	82 171,63	98 944,86	62 289,80
z tytułu wynagrodzeń	117 996,85	109 280,73	115 672,88	82 874,64
inne	215 000,00	215 000,00	10 641,16	11 563,63
	2 063 763,65	2 769 147,61	1 562 010,21	904 942,39
Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe	228 279,04	146 844,03	56 453,75	352 079,69
krótkoterminowe	228 279,04	146 844,03	56 453,75	352 079,69
	228 279,04	146 844,03	56 453,75	352 079,69
PASYWA RAZEM	16 336 480,91	13 069 230,77	11 128 347,24	7 953 585,85

Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 548 722,99	5 554 541,73	2 111 332,14	4 287 132,15
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	271 992,00	-	-
	2 548 722,99	5 826 533,73	2 111 332,14	4 287 132,15
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(240 422,07)	(481 839,63)	(293 811,55)	(586 697,47)
Zużycie materiałów i energii	(30 350,83)	(49 091,75)	(23 927,77)	(39 172,21)
Usługi obce	(1 804 186,32)	(4 198 201,85)	(1 534 091,75)	(2 580 758,87)
Podatki i opłaty	(853,00)	(1 365,68)	(3 010,48)	(3 572,88)
Wynagrodzenia	(246 366,56)	(450 785,55)	(81 151,21)	(164 818,22)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(37 108,20)	(56 035,36)	(16 298,46)	(30 396,51)
Pozostałe koszty rodzajowe	(41 394,10)	(65 959,44)	(23 160,01)	(84 272,44)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(158 018,94)	-	(35 036,26)
	(2 400 681,08)	(5 461 298,20)	(1 975 451,23)	(3 524 724,86)
Zysk ze sprzedaży	148 041,91	365 235,53	135 880,91	762 407,29
Pozostałe przychody operacyjne				
Dotacje	-	-	7 689,54	15 379,08
Inne przychody operacyjne	108,93	108,93	400,00	800,00
	108,93	108,93	8 089,54	16 179,08
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(38 816,87)	(38 816,87)	(113 390,80)	(113 390,80)
Przekazane darowizny	(258 750,00)	(258 750,00)	-	-
Inne koszty operacyjne	(86 815,28)	(90 551,93)	(4 893,73)	(5 440,54)
	(384 382,15)	(388 118,80)	(118 284,53)	(118 831,34)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(236 231,31)	(22 774,34)	25 685,92	659 755,03
Przychody finansowe				
Odsetki	258,90	10 608,00	19 565,44	19 622,97
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 879 195,00	4 481 779,76	2 429 000,00	2 794 000,00
	3 879 453,90	4 492 387,76	2 448 565,44	2 813 622,97
Koszty finansowe				
Odsetki	(9 470,60)	(20 081,55)	(4 852,64)	(7 816,69)
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	(524,00)	(524,00)	-	-
Inne	(42 448,66)	(22 676,23)	(15 764,55)	(21 369,17)
	(52 443,26)	(43 281,78)	(20 617,19)	(29 185,86)
Zysk brutto	3 590 779,33	4 426 331,64	2 453 634,17	3 444 192,14
Podatek dochodowy	(681 030,66)	(840 503,27)	(466 190,00)	(654 396,00)
Zysk netto	2 909 748,67	3 585 828,37	1 987 444,17	2 789 796,14

Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto	2 909 748,67	3 585 828,37	1 987 444,17	2 789 796,14
Korekty razem				
Amortyzacja	240 422,07	481 839,63	293 811,55	586 697,47
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	14 965,44	(16 184,61)	7 540,17	5 620,17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 247,65	7 871,69	(15 645,18)	(13 600,40)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(3 879 195,00)	(4 481 779,76)	(2 429 000,00)	(2 758 963,74)
Zmiana stanu rezerw	681 030,66	840 503,27	466 190,00	654 396,00
Zmiana stanu zapasów	(21 398,98)	(304 541,30)	(364 678,01)	(777 362,72)
Zmiana stanu należności	1 211 419,71	1 684 944,75	(370 483,37)	(410 460,42)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(938 083,88)	(906 628,57)	554 835,33	779 848,91
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	81 507,25	(165 105,94)	(455 060,15)	(815 858,69)
Inne korekty	(3 777,24)	-	-	-
	(2 604 862,32)	(2 859 080,84)	(2 312 489,66)	(2 749 683,42)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	304 886,35	726 747,53	(325 045,49)	40 112,72
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	329 778,00	474 697,11	-	50 468,49
Z aktywów finansowych, w tym	329 778,00	474 697,11	-	50 468,49
<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>329 778,00</i>	<i>474 697,11</i>	-	<i>50 468,49</i>
zbycie aktywów finansowych	329 778,00	474 697,11	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	50 000,00
odsetki	-	-	-	468,49
Wydatki	(90 416,16)	(95 113,72)	(244 650,65)	(502 996,97)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(40 416,16)	(45 113,72)	(45 075,65)	(53 421,97)
Na aktywa finansowe, w tym	(50 000,00)	(50 000,00)	(199 575,00)	(449 575,00)
<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>(50 000,00)</i>	<i>(50 000,00)</i>	<i>(8 240,00)</i>	<i>(8 240,00)</i>
<i>w pozostałych jednostkach</i>	-	-	<i>(191 335,00)</i>	<i>(441 335,00)</i>
nabycie aktywów finansowych	-	-	(191 335,00)	(391 335,00)
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	(50 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	239 361,84	379 583,39	(244 650,65)	(452 528,48)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	578 595,24	578 595,24	484 669,10	470 000,00
Kredyty i pożyczki	578 595,24	578 595,24	484 669,10	470 000,00
Wydatki	(51 220,87)	(744 143,69)	(26 671,53)	(200 287,52)
Spłaty kredytów i pożyczek	(38 542,49)	(714 453,71)	(17 883,00)	(185 210,95)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 935,66)	(11 824,69)	(5 673,20)	(11 312,55)
Odsetki	(6 742,72)	(17 865,29)	(3 115,33)	(3 764,02)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	527 374,37	(165 548,45)	457 997,57	269 712,48
Przepływy pieniężne netto razem	1 071 622,56	940 782,47	(111 698,57)	(142 703,28)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 071 622,56	940 782,47	(111 698,57)	(143 703,28)
Środki pieniężne na początek okresu	149 948,62	280 788,71	858 034,59	889 039,30
Środki pieniężne na koniec okresu	1 221 571,18	1 221 571,18	746 336,02	746 336,02

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Kapitał własny na początek okresu	8 615 911,92	7 936 054,98	5 990 669,73	5 188 317,76
Kapitał podstawowy na początek okresu	982 000,00	982 000,00	982 000,00	982 000,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	982 000,00	982 000,00	982 000,00	982 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22
Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 589 981,76	(157 755,46)	(157 755,46)	(1 929 656,71)
zmniejszenia z tytułu:	676 079,70	2 747 737,22	802 351,97	1 771 901,25
przeniesienia zysku z lat ubiegłych	676 079,70	2 747 737,22	802 351,97	1 771 901,25
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 266 061,46	2 589 981,76	644 596,51	(157 755,46)
Wynik netto	2 909 748,67	3 585 828,37	1 987 444,17	2 789 796,14
zysk netto	2 909 748,67	3 585 828,37	1 987 444,17	2 789 796,14
Kapitał własny na koniec okresu	11 521 883,35	11 521 883,35	7 978 113,90	7 978 113,90
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	11 521 883,35	11 521 883,35	7 978 113,90	7 978 113,90

6. 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 wariantcie 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	10%-20%
Inne	20%-50%

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 sprzętu 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.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwale i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

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 ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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 wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności, czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty minimów gwarancyjnych, które zostały wypłacone z góry deweloperom gier. Koszty te rozpoznawane są w rachunku zysków i strat począwszy od momentu, gdy Spółka osiąga przychody ze sprzedaży gier jako wydawca.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią 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 odroczonego 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 notce 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.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie 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:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, w przypadku gdy dla instrumentu finansowego istnieje aktywny obrót regulowany,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DRUGIM KWARTALE 2020 R.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada w sprzedaży 43 gry na konsolę Nintendo Switch, z czego trzy nowe tytuły zostały wydane w drugim kwartale 2020 roku, a jedna gra, Dex, została wydana już w trzecim kwartale 2020 roku.

Pełna lista tytułów oraz płatnych dodatków do gier wydanych od 1 kwietnia 2020 roku do 14 sierpnia 2020 roku przedstawia się następująco:

<i>Gra</i>	<i>Platforma</i>	<i>Region</i>	<i>Rodzaj produktu</i>	<i>Termin wydania</i>	<i>Wydawca Gry</i>
HyperParasite	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	03.04.2020	QubicGames
Tharsis	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	11.04.2020	QubicGames
Gravity Rider Zero	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	08.05.2020	QubicGames
One Strike	Nintendo Switch	US, EUR	DLC	08.05.2020	QubicGames
Rise of Dragons			Bundle		
Koloro	Sony PS4	US, EUR	Pelna gra	05.06.2020	QubicGames
Pocket Mini Golf	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	09.07.2020	QubicGames
Shipped	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	22.07.2020	QubicGames
DEX	Nintendo Switch	US, EUR	Pelna gra	24.07.2020	QubicGames
Blazing Beaks	Nintendo Switch	Japonia	Pelna gra	07.08.2020	QubicGames
Puzzle Book	Nintendo Switch	US, EUR	4x DLC	14.08.2020	QubicGames
Summer 2020			2x Bundle		(Forest Spirits)
Coloring Book	Nintendo Switch	US, EUR	DLC	14.08.2020	QubicGames
Adventure Pack					(Forest Spirits)



Największą premierą tego okresu była cyberpunkowa gra RPG Dex wydana 24 lipca 2020 roku. Gra zebrała pozytywne opinie zarówno wśród graczy, jak i mediów branżowych. Na dzień sporządzenia raportu przychody ze sprzedaży gry w wersji cyfrowej przekroczyły łącznie poniesione koszty wydania oraz marketingu gry na platformę Nintendo Switch oraz sumę wypłaconego minimum gwarancyjnego dla dewelopera gry.

Jednocześnie przychody wygenerowane przez grę do dnia sporządzenia niniejszego raportu w pełni pokrywają zwrot nakładów inwestycyjnych współwydawcy gry, spółki SONKA S.A., które zgodnie z umową zawartą przez Emitenta ze spółką SONKA S.A. jako pierwsze są recoupowane z przychodów ze sprzedaży gry. Dalsze przychody ze sprzedaży gry Dex na platformę Nintendo Switch, po potrąceniu prowizji Nintendo, będą należne w proporcji: 50% Emitentowi oraz 50% łącznie - deweloperowi gry Dreadlocks i współwydawcy SONKA S.A.

Niezależnie od sprzedaży cyfrowej, prowadzona jest przedsprzedaż limitowanej wersji pudełkowej gry przez wydawcę - Red Art Games. Sprzedaż tej wersji dodatkowo zwiększy zyskowność osiągniętą ze sprzedaży produktu.

Spółka obecnie przygotowuje wersję gry na rynek japoński, której premiera zaplanowana jest obecnie na październik 2020 roku wraz z premierą drugiej cyberpunkowej gry – Akane.



W drugim kwartale 2020 roku Spółka podpisała umowę na przystosowanie i wydanie siedmiu gier z serii BIT.TRIP na konsole Nintendo Switch oraz platformę Microsoft Xbox One. W ocenie Zarządu jest to najważniejsza umowa wydawnicza podpisana przez QubicGames do tej pory. Seria gier BIT.TRIP sprzedana się na dotychczasowych platformach w prawie 3 milionach kopii.

Obecnie trwają zaawansowane prace nad portowaniem 6 tytułów BIT.TRIP na platformę Nintendo Switch. Prace te powinny zakończyć się w październiku 2020 roku, a pierwsze gry z serii zgodnie z planem pojawią się pod koniec 2020 roku.

Po zakończeniu portowania gier na konsolę Nintendo Switch zostaną rozpoczęte prace nad portowaniem wersji na konsolę Xbox One oraz prace nad grą Runner 2.

Niezależnie od wersji cyfrowej, Emitent planuje przygotowanie fizycznej wersji gry zawierającej wszystkie 7 tytułów BIT.TRIP, zarówno na konsole Nintendo Switch, jak i Microsoft Xbox One. Obecnie Spółka negocjuje umowę wydawniczą na limitowaną wersję pudełkową gier na obie platformy.

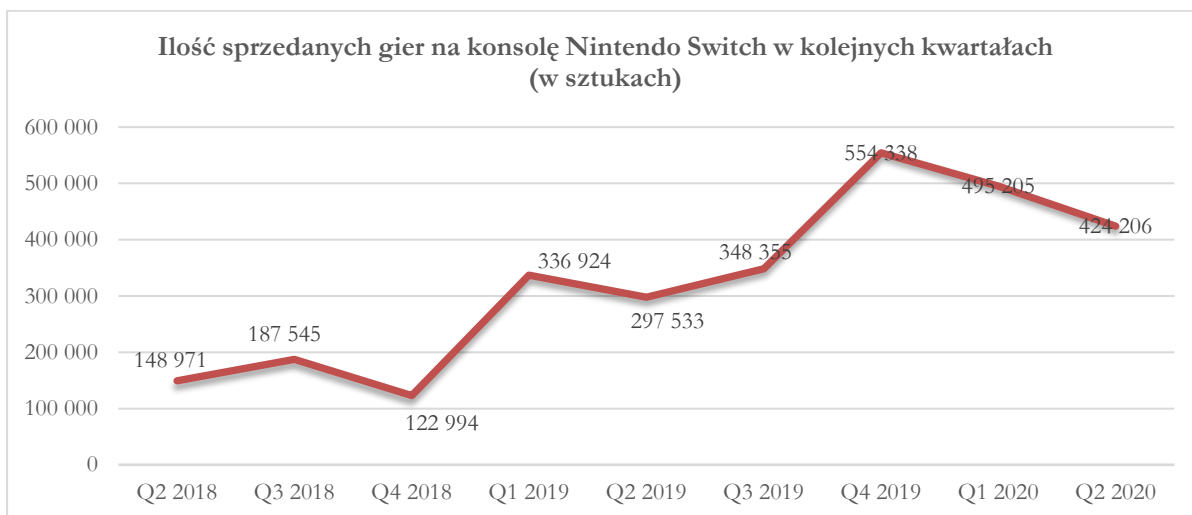


Spółka 28 kwietnia 2020 roku podpisała aneks do umowy o współpracy z Vivid Games S.A. rozszerzający listę gier do przeportowania i wydania o cztery nowe tytuły z portfolio Vivid Games: „Zombie Blast Crew”, „Juice Farm”, „Animal Hotel Manager” oraz „Gear for Heroes”. Pierwsza z wymienionych gier ukaże się w tym roku na Halloween.

Spółka podpisała także umowę na portowanie i wydanie gry Beautiful Desolation na konsole Nintendo Switch i Sony PS4, która to gra będzie wydana przez nowo założoną spółkę Untold Tales.

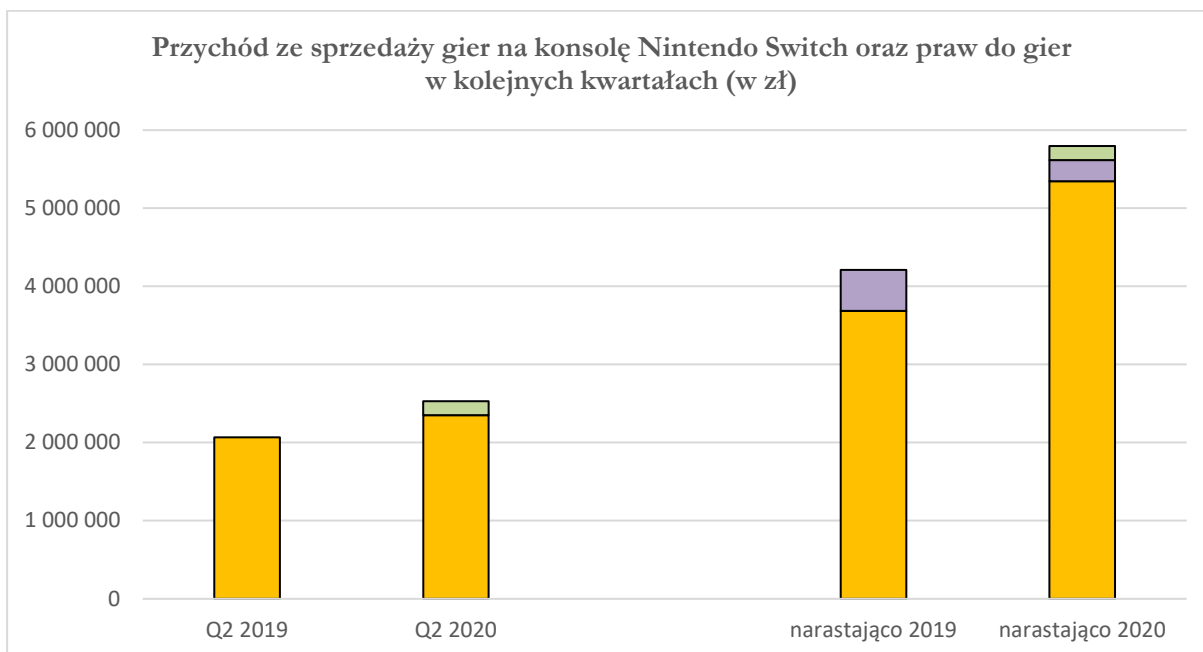
Podsumowanie sprzedaży i wyników finansowych w drugim kwartale 2020 roku

Od kwietnia do czerwca 2020 roku Spółka sprzedała łącznie 424.206 sztuk gier na konsolę Nintendo Switch, co stanowi wzrost o 43% w stosunku do drugiego kwartału roku 2019. Najlepiej sprzedającą się grą zarówno pod względem przychodowym, jak i ilościowym była gra Pocket Mini Golf, która od premiery 20 marca 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu osiągnęła sprzedaż ponad 200 tysięcy kopii.



W drugim kwartale 2020 r. łączne przychody ze sprzedaży wyniosły 2.548,7 tys. zł i wzrosły w porównaniu do drugiego kwartału 2019 roku o 21%. Głównym źródłem przychodów były przychody ze sprzedaży gier na platformę Nintendo Switch, które w drugim kwartale 2020 r. wyniosły 92% przychodów ze sprzedaży (98% w drugim kwartale roku 2019). Do dnia 30 czerwca 2020 r. Spółka sprzedała narastająco około 3 milionów sztuk gier na platformę Nintendo Switch.

W drugim kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła również pierwsze przychody z tytułu portowania gier, co wynikało z zawarcia umowy na portowanie gry na zlecenie ze spółką z grupy Gamigo Group. W ramach powyższej umowy Spółka dostosuje na konsolę Nintendo Switch jedną z gier MMO (Massively Multiplayer Online), do której prawa autorskie posiada Gamigo.



- Przychody ze sprzedaży gier na konsolę Nintendo Switch
- Przychody ze sprzedaży autorskich praw majątkowych do gier
- Przychody z tytułu portowania gier

W drugim kwartale 2020 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 148,0 tys. zł w porównaniu do 135,9 tys. zł zysku w drugim kwartale 2019 roku. Jednocześnie w drugim kwartale 2020 roku Spółka wypracowała pozytywną EBITDA w wysokości 388,5 tys. zł, w porównaniu do 429,7 tys. zł w roku ubiegłym.

W drugim kwartale 2020 roku Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 3.590,8 tys. zł (2.453,6 tys. zł w drugim kwartale roku 2019). Osiągnięty zysk brutto wynika w głównej mierze wyceny wykazywanych w bilansie inwestycji długoterminowych do wartości godziwej, co zostało odniesione na przychody finansowe w wysokości 3.879,2 tys. zł (z czego 3.481,7 tys. zł dotyczy spółki SONKA S.A., a 397,5 tys. zł dotyczy spółki Drageus Games S.A.). Jest to najlepszy do tej pory kwartalny wynik Spółki.

Inne istotne wydarzenia mające miejsce w drugim kwartale 2020 roku

❖ Umowa sprzedaży akcji Noobz from Poland S.A.

W dniu 19 maja 2020 r. Spółka zawarła z osobą fizyczną umowę sprzedaży 18.321 akcji serii A spółki Noobz from Poland S.A. za łączną cenę w wysokości 329.778 zł. W związku z tym, iż przychody z tytułu zbycia akcji Noobz from Poland równe były kosztowi sprzedanych akcji, powyższa transakcja nie miała wpływu na rachunek zysków i strat Spółki w drugim kwartale 2020 roku. Jednakże w punktu widzenia cash flow, Spółka osiągnęła z tego tytułu dodatkowe wpływy środków pieniężnych w wysokości 329,8 tys. zł.

Po uwzględnieniu powyższej transakcji, Spółka posiada 73.015 akcje spółki Noobz from Poland S.A., co na dzień 30 czerwca 2020 roku stanowi 6,59% wszystkich akcji tej Spółki.

❖ Wsparcie walki z pandemią COVID-19

W marcu 2020 roku Spółka podjęła decyzję o wsparciu walki z pandemią COVID-19 poprzez przekazanie części przychodów ze sprzedaży gier, które Spółka osiągnie w drugim kwartale 2020 roku na rzecz szpitali w Polsce oraz międzynarodowych organizacji prowadzących walkę z pandemią COVID-19.

Spółka podjęła decyzję o przekazaniu na walkę z COVID-19 sumy nie mniejszej niż:

- 1) 20% przychodów, które Spółka uzyska w drugim kwartale 2020 roku z tytułu sprzedaży gier pomniejszych o wszystkie prowizje, opłaty licencyjne i podatki, oraz
- 2) 100% przychodów, które Spółka uzyska w drugim kwartale 2020 roku z tytułu sprzedaży z gier Robonauts i Geki Yaba Runner, pomniejszych o wszystkie prowizje i podatki.

Od dnia 29 kwietnia do 5 czerwca 2020 roku trwała kampania związana z 16- leciem QubicGames, która odbywa się pod hasłem 'HELP US FIGHT COVID-19'. W ramach kampanii Spółka udostępniła ponad 30 gier w promocji na konsoli Nintendo Switch.

W wyniku istotnego zapotrzebowania szpitali w Polsce, Spółka zdecydowała się przekazać 100% kwoty przeznaczonej na rzecz walki z COVID-19 na pomoc rzeczową szpitalom w Polsce. Dlatego też, w kwietniu

2020 roku Spółka przekazała 22.500 certyfikowanych, profesjonalnych maseczek na łączną kwotę 318.262,50 zł brutto do 11 szpitali na terenie całej Polski.

Ostatecznie Spółka w drugim kwartale nie wydała wersji PC gier Robonauts i Geki Yaba Runner, z których przychody dodatkowo miały być przekazane na walkę z pandemią. Było to spowodowane niezaakceptowaniem przez właściciela platformy Steam informacji związanych z walką z COVID-19 i koniecznością zmiany bannerów i opisów gier.

8. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA DRUGI KWARTAŁ 2020 R.

Spółka nie publikuje prognoz wyników.

9. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

10. INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W drugim kwartale 2020 roku Spółka nie wprowadziła rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

11. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka tworzyła Grupę Kapitałową, w skład której wchodził Emitent jako jednostka dominująca oraz spółka Nakana Sp. z o.o., w której QubicGames S.A. posiadał 100% udziałów, jako jednostka zależna.

Przedmiotem działalności spółki Nakana Sp. z o.o. jest wydawanie gier alternatywnych, eksperymentalnych i kulturowych na konsole i komputery PC. Spółka ta nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta, gdyż działać będzie w innym segmencie gier niż Emitent.

Dane Jednostki Zależnej na dzień 30 czerwca 2020 r.

Firma: Nakana
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000739150
Kapitał zakładowy: 55.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki: 100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100%

W dniu 18 czerwca 2020 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży 66,73% udziałów w kapitale zakładowym spółki Nakana Sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 36.700 zł Prezesowi Zarządu Nakana Sp. z o.o., Panu Mikaelowi Bourget. Zgodnie z postanowieniami powyższej umowy, udziały w Nakana Sp. z o.o. zostały przeniesione na Pana Mikaela Bourget z chwilą zapłaty przez niego ceny sprzedaży wynikającej z umowy, tj. w dniu 3 lipca 2020 r.

W związku z powyższym od dnia 3 lipca 2020 r. Nakana Sp. z o.o. nie jest już jednostką zależną od Emitenta, lecz jednostką stowarzyszoną.

12. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Spółka zależna Emitenta, Nakana Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, w szczególności ze względu na nieistotny wpływ danych finansowych Nakana Sp. z o.o. na zysk netto oraz sumę aktywów i pasywów.

Dodatkowo, jak wspomniano powyżej, od dnia 3 lipca 2020 r. Nakana Sp. z o.o. nie jest już jednostką zależną od Emitenta, lecz jednostką stowarzyszoną.

13. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rachunek zysków i strat	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	451 941,84	594 711,09	18 595,00	57 752,14
Zysk ze sprzedaży	96 741,90	77 569,16	10 761,49	22 682,70
Zysk z działalności operacyjnej	75 748,17	45 100,35	10 761,96	22 683,17
Zysk brutto	72 492,97	41 331,19	10 584,64	22 505,85
Zysk netto	72 492,97	41 331,19	9 541,64	20 834,85
Bilans	30.06.2020	31.03.2020	30.06.2019	31.03.2019
Aktywa razem	429 016,27	101 163,67	20 241,63	39 842,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	400 514,93	145 155,30	4 815,24	33 966,35
Kapitał zakładowy	55 000,00	55 000,00	5 000,00	5 000,00
Kapitał własny	28 501,34	(43 991,63)	15 426,39	5 875,81

14. 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:

- 6 osób na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz
- 4 osoby na dzień 30 czerwca 2019 r.

W okresie od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Spółka współpracowała w sposób stały lub okresowy z 23 osobami w ramach umów cywilnoprawnych (w analogicznym okresie 2019 roku było to 29 osób).