

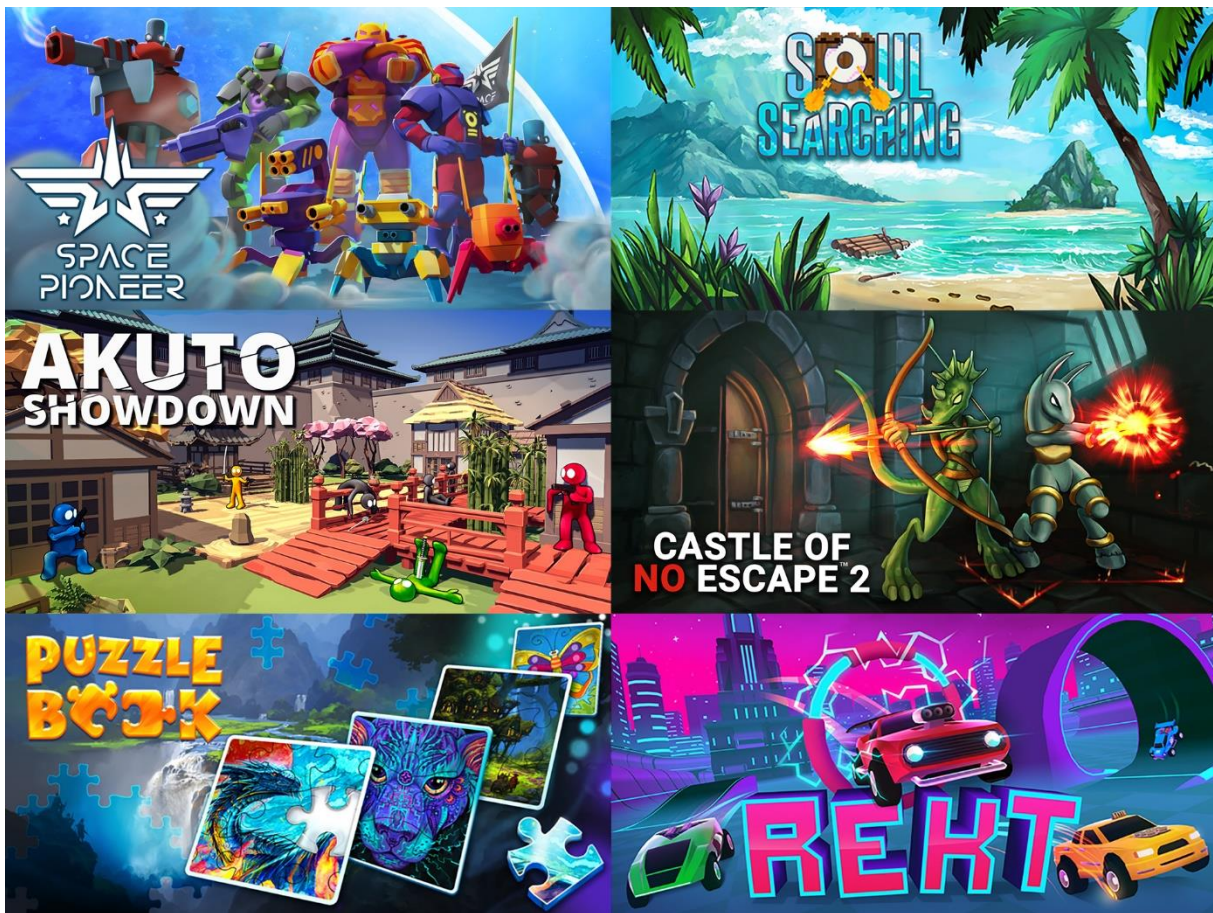


# QUBIC

GAMES

QubicGames S.A.

Raport kwartalny za trzeci kwartał 2019 roku



Siedlce, 8 listopada 2019 r.

## Spis treści

1. Podstawowe informacje	s. 3
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za trzeci kwartał 2019 r.	s. 4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	s. 10
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w trzecim kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	s. 15
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników	s. 23
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji (na podstawie opublikowanego dokumentu informacyjnego)	s. 23
7. Informacje na temat działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	s. 25
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	s. 25
9. Przyczyny odstąpienia od konsolidacji	s. 26
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	s. 26

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 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](http://www.qubicgames.com)  
 E-mail: [inwestor@qubicgames.com](mailto: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 – Wiceprzewodniczący 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 <sup>1</sup>	780 000	14,72%	78 000	7,94%
	B/C	3 627 500	34,22%	362 750	36,94%
Pozostali < 5%	B/C	5 412 500	51,06%	541 250	55,12%
		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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za trzeci kwartał 2019 r.**

**Bilans - Aktywa**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	8 014 498,49	7 485 194,97	4 035 371,16	3 998 170,96
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>				
Koszty zakończonych prac rozwojowych	310 687,97	347 072,65	456 226,69	492 611,37
Autorskie prawa majątkowe	1 247 076,85	1 382 113,04	1 464 338,31	1 735 525,07
Inne wartości niematerialne i prawne	84 189,43	50 117,13	2 652,25	2 754,73
	<b>1 641 954,25</b>	<b>1 779 302,82</b>	<b>1 923 217,25</b>	<b>2 230 891,17</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>				
Środki trwałe	216 304,24	222 031,50	212 720,47	216 087,36
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 502,45	2 591,83	2 859,97	2 949,35
urządzenia techniczne i maszyny	149 304,86	147 776,42	116 698,29	112 809,48
środki transportu	64 496,93	71 663,25	93 162,21	100 328,53
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 570,65	-	7 942,43
	<b>216 304,24</b>	<b>227 602,15</b>	<b>212 720,47</b>	<b>224 029,79</b>
<b>Należności długoterminowe</b>				
Od jednostek powiązanych	-	50 000,00	-	-
Od pozostałych jednostek	17 000,00	15 050,00	17 450,00	17 450,00
	<b>17 000,00</b>	<b>65 050,00</b>	<b>17 450,00</b>	<b>17 450,00</b>
<b>Inwestycje długoterminowe</b>				
Długoterminowe aktywa finansowe	6 139 240,00	5 413 240,00	1 881 983,44	1 525 800,00
w jednostkach powiązanych	59 240,00	9 240,00	-	-
udziały lub akcje	59 240,00	9 240,00	-	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	300 000,00	-	-	87 000,00
udziały lub akcje	300 000,00	-	-	87 000,00
w pozostałych jednostkach	5 780 000,00	5 404 000,00	1 881 983,44	1 438 800,00
udziały lub akcje	5 780 000,00	5 404 000,00	1 881 983,44	1 438 800,00
	<b>6 139 240,00</b>	<b>5 413 240,00</b>	<b>1 881 983,44</b>	<b>1 525 800,00</b>

**Bilans – Aktywa c.d.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	3 453 985,14	3 643 152,27	2 089 403,85	1 434 905,78
<b>Zapasy</b>				
Półprodukty i produkty w toku	1 392 100,97	1 229 283,54	970 777,93	780 914,34
Zaliczki na dostawy i usługi	40 000,00	40 000,00	-	-
	<b>1 432 100,97</b>	<b>1 269 283,54</b>	<b>970 777,93</b>	<b>780 914,34</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>				
Należności od pozostałych jednostek	712 182,93	945 207,77	73 158,29	79 908,35
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	496 041,32	733 179,83	9 665,44	23 897,99
do 12 miesięcy	496 041,32	733 179,83	9 665,44	23 897,99
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	216 141,61	212 027,94	63 492,85	56 010,36
	<b>712 182,93</b>	<b>945 207,77</b>	<b>73 158,29</b>	<b>79 908,35</b>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe aktywa finansowe	508 462,57	1 095 608,79	602 755,65	2 843,13
w pozostałych jednostkach	334 742,74	349 272,77	104 250,03	-
udzielone pożyczki	-	50 472,60	104 250,03	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	334 742,74	298 800,17	-	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	173 719,83	746 336,02	498 505,62	2 843,13
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	173 719,83	746 336,02	498 505,62	2 843,13
	<b>508 462,57</b>	<b>1 095 608,79</b>	<b>602 755,65</b>	<b>2 843,13</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	801 238,67	333 052,17	442 711,98	571 239,96
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>11 468 483,63</b>	<b>11 128 347,24</b>	<b>6 124 775,01</b>	<b>5 433 076,74</b>

**Bilans – Pasywa**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>				
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
Strata z lat ubiegłych	(157 755,46)	(157 755,46)	(1 929 656,71)	(1 929 656,71)
Zysk netto	2 966 122,57	2 789 796,14	1 600 946,29	543 690,33
	<b>8 154 440,33</b>	<b>7 978 113,90</b>	<b>5 017 362,80</b>	<b>3 960 106,84</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 314 043,30</b>	<b>3 150 233,34</b>	<b>1 107 412,21</b>	<b>1 472 969,90</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 143 479,00	1 102 119,00	26 582,20	26 582,20
	<b>1 143 479,00</b>	<b>1 102 119,00</b>	<b>26 582,20</b>	<b>26 582,20</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Wobec pozostałych jednostek	397 576,48	429 650,38	70 627,27	95 329,04
kredyty i pożyczki	350 622,00	376 671,00	-	18 700,00
inne zobowiązania finansowe	46 954,48	52 979,38	70 627,27	76 629,04
	<b>397 576,48</b>	<b>429 650,38</b>	<b>70 627,27</b>	<b>95 329,04</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	50 000,00	-	-
inne	-	50 000,00	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 086 746,53	1 512 010,21	638 176,12	995 909,39
kredyty i pożyczki	312 146,87	327 016,27	406 796,75	783 078,52
inne zobowiązania finansowe	23 672,79	23 406,02	22 636,69	22 127,32
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	562 980,14	936 329,02	101 688,64	63 718,72
do 12 miesięcy	562 980,14	936 329,02	101 688,64	63 718,72
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	79 492,17	98 944,86	27 615,30	27 016,05
z tytułu wynagrodzeń	99 880,85	115 672,88	78 090,64	74 435,14
inne	8 573,71	10 641,16	1 348,10	25 533,64
	<b>1 086 746,53</b>	<b>1 562 010,21</b>	<b>638 176,12</b>	<b>995 909,39</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>				
Inne rozliczenia międzyokresowe	686 241,29	56 453,75	372 026,62	355 149,27
krótkoterminowe	686 241,29	56 453,75	372 026,62	355 149,27
	<b>686 241,29</b>	<b>56 453,75</b>	<b>372 026,62</b>	<b>355 149,27</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>11 468 483,63</b>	<b>11 128 347,24</b>	<b>6 124 775,01</b>	<b>5 433 076,74</b>

**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 582 367,97	5 869 500,12	900 102,73	2 703 087,84
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	110 000,00	110 000,00	-	-
	<b>1 692 367,97</b>	<b>5 979 500,12</b>	<b>900 102,73</b>	<b>2 703 087,84</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	(314 463,95)	(901 161,42)	(327 095,91)	(946 437,99)
Zużycie materiałów i energii	(15 195,89)	(54 368,10)	(10 657,14)	(26 978,81)
Usługi obce	(1 141 252,17)	(3 722 011,04)	(486 354,64)	(1 342 406,99)
Podatki i opłaty	(7 362,24)	(10 935,12)	(7 090,28)	(9 407,16)
Wynagrodzenia	(103 991,00)	(268 809,22)	(104 500,63)	(312 062,30)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(18 954,19)	(49 350,70)	(9 640,62)	(25 391,01)
Pozostałe koszty rodzajowe	(28 330,34)	(112 602,78)	(15 815,08)	(26 311,07)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(100 000,00)	(135 036,26)	-	-
	<b>(1 729 549,78)</b>	<b>(5 254 274,64)</b>	<b>(961 154,30)</b>	<b>(2 688 995,33)</b>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>(37 181,81)</b>	<b>725 225,48</b>	<b>(61 051,57)</b>	<b>14 092,51</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Dotacje	7 689,54	23 068,62	7 689,54	23 068,62
Inne przychody operacyjne	3 001,26	3 801,26	609,31	3 514,23
	<b>10 690,80</b>	<b>26 869,88</b>	<b>8 298,85</b>	<b>26 582,85</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(642,74)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(153 086,50)	(266 477,30)	(163 835,64)	(164 504,67)
Inne koszty operacyjne	(4 241,20)	(9 681,74)	(783,08)	(4 323,11)
	<b>(157 327,70)</b>	<b>(276 159,04)</b>	<b>(164 618,72)</b>	<b>(169 470,52)</b>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(183 818,71)</b>	<b>475 936,32</b>	<b>(217 371,44)</b>	<b>(128 795,16)</b>
<b>Przychody finansowe</b>				
Odsetki	14 435,90	34 058,87	367,52	367,52
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	499 175,44	674 175,44
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	376 000,00	3 170 000,00	792 500,00	1 092 500,00
Inne	19 941,63	-	-	-
	<b>410 377,53</b>	<b>3 204 058,87</b>	<b>1 292 042,96</b>	<b>1 767 042,96</b>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(8 872,39)	(16 588,08)	(9 572,93)	(27 510,22)
Inne	-	(1 528,54)	(7 842,63)	(9 791,29)
	<b>(8 872,39)</b>	<b>(18 116,62)</b>	<b>(17 415,56)</b>	<b>(37 301,51)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>217 686,43</b>	<b>3 661 878,57</b>	<b>1 057 255,96</b>	<b>1 600 946,29</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(41 360,00)</b>	<b>(695 756,00)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>176 326,43</b>	<b>2 966 122,57</b>	<b>1 057 255,96</b>	<b>1 600 946,29</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk netto	176 326,43	2 966 122,57	1 057 255,96	1 600 946,29
Korekty razem				
Amortyzacja	314 463,95	901 161,42	327 095,91	946 437,99
Zysk z tytułu różnic kursowych	(21 534,07)	(15 913,90)	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 318,72)	(19 919,12)	4 820,20	20 613,25
Zysk z działalności inwestycyjnej	(376 000,00)	(3 134 963,74)	(1 291 675,44)	(1 766 032,70)
Zmiana stanu rezerw	41 360,00	695 756,00	-	-
Zmiana stanu zapasów	(314 566,93)	(1 091 929,65)	(353 699,23)	(674 303,59)
Zmiana stanu należności	281 074,84	(129 385,58)	6 750,06	(40 606,99)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(460 661,05)	319 187,86	18 039,13	(6 771,50)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	161 601,04	(654 257,65)	145 405,33	(56 117,48)
Inne korekty			163 835,64	-
	(380 580,94)	(3 130 264,36)	(979 428,40)	(1 576 781,02)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(204 254,51)</b>	<b>(164 141,79)</b>	<b>77 827,56</b>	<b>24 165,27</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	50 500,00	100 968,49	935 492,00	1 131 835,77
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	3 843,77
Z aktywów finansowych, w tym	50 500,00	100 968,49	935 492,00	1 127 992,00
<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>50 500,00</i>	<i>100 968,49</i>	<i>935 492,00</i>	<i>1 127 992,00</i>
zbycie aktywów finansowych	-	-	935 492,00	1 127 992,00
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	50 000,00	100 000,00	-	-
odsetki	500,00	968,49	-	-
Wydatki	(364 067,97)	(867 064,94)	(8 112,67)	(33 910,24)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 067,97)	(67 489,94)	(8 112,67)	(33 910,24)
Na aktywa finansowe, w tym	(350 000,00)	(799 575,00)	-	-
<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>(50 000,00)</i>	<i>(58 240,00)</i>	-	-
<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>(300 000,00)</i>	<i>(741 335,00)</i>	-	-
nabycie aktywów finansowych	(300 000,00)	(691 335,00)	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	(50 000,00)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(313 567,97)</b>	<b>(766 096,45)</b>	<b>927 379,33</b>	<b>1 097 925,53</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	-	470 000,00	-	5 249,25
Kredyty i pożyczki		470 000,00	-	5 249,25
Wydatki	(54 793,71)	(255 081,23)	(405 294,37)	(536 254,45)
Splaty kredytów i pożyczek	(41 732,17)	(226 943,12)	(377 131,93)	(488 752,04)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 758,13)	(17 070,68)	(5 492,40)	(16 315,42)
Odsetki	(7 303,41)	(11 067,43)	(22 670,04)	(31 186,99)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(54 793,71)</b>	<b>214 918,77</b>	<b>(405 294,37)</b>	<b>(531 005,20)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(572 616,19)</b>	<b>(715 319,47)</b>	<b>599 912,52</b>	<b>591 085,60</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(572 616,19)</b>	<b>(715 319,47)</b>	<b>599 912,52</b>	<b>591 085,60</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>746 336,02</b>	<b>889 039,30</b>	<b>2 843,13</b>	<b>11 670,05</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>173 719,83</b>	<b>173 719,83</b>	<b>602 755,65</b>	<b>602 755,65</b>



**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	7 978 113,90	5 188 317,76	3 960 106,84	3 416 416,51
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	982 000,00	982 000,00	982 000,00	982 000,00
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	982 000,00	982 000,00	982 000,00	982 000,00
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22	4 364 073,22
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(157 755,46)	(1 929 656,71)	(1 929 656,71)	(2 140 162,15)
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	1 982 406,69	210 505,44	210 505,44	-
podziału zysku z lat ubiegłych	2 789 796,14	1 771 901,25	543 690,33	210 505,44
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	4 772 202,83	1 982 406,69	754 195,77	210 505,44
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)	(2 140 162,15)
<b>Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	2 632 040,68	(157 755,46)	(1 385 966,38)	(1 929 656,71)
<b>Wynik netto</b>	176 326,43	2 966 122,57	1 057 255,96	1 600 946,29
zysk netto	176 326,43	2 966 122,57	1 057 255,96	1 600 946,29
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	8 154 440,33	8 154 440,33	5 017 362,80	5 017 362,80
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	8 154 440,33	8 154 440,33	5 017 362,80	5 017 362,80

### 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 memorialowej, 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 trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwale 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 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 notcie 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 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 oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w trzecim kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada w sprzedaży 31 gier na konsolę Nintendo Switch, z czego 5 zostało wydanych w trzecim kwartale 2019 roku, a kolejnych 6 gier zostało wydanych już w czwartym kwartale 2019 roku.

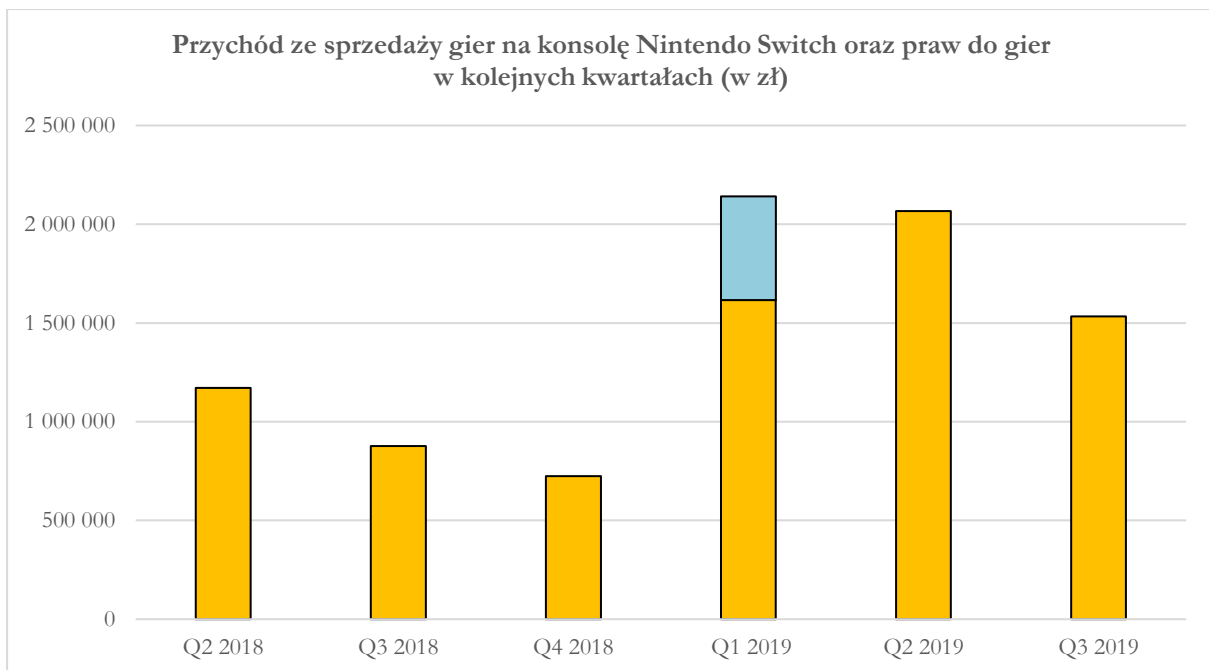
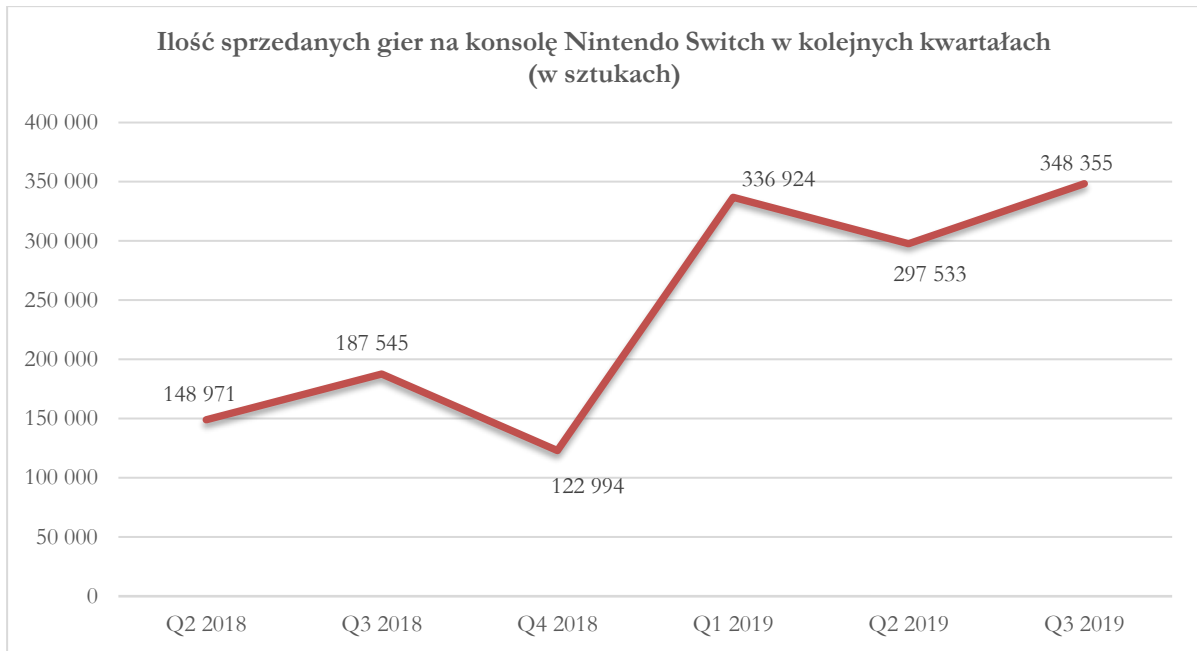
W trzecim kwartale oraz na początku czwartego kwartału 2019 roku Spółka podpisała szereg istotnych umów wydawniczych na konsole, w szczególności Nintendo Switch, m.in. Epistory - Typing Chronicles, Vessel, Tharsis, Dex, Door Kickers oraz Good Night Knight. Jednocześnie Spółka podpisała umowę o współpracy z Vivid Games przewidującą przeportowanie i wydanie minimum 10 gier z portfolio Vivid Games, w tym gier Space Pioneer i Gravity Rider Zero.


Spółka kontynuowała dynamiczny rozwój zespołu odpowiedzialnego za pozyskiwanie, portowanie i wydawanie gier, co ma umożliwić w przyszłości pozyskanie i wydanie bardziej rozpoznawalnych tytułów, mających dużo większy potencjał rynkowy.


W trzecim kwartale Spółka otworzyła biuro developerskie w Rzeszowie oraz przygotowywała się do otwarcia biura wydawniczego we Wrocławiu. W ramach planowanego otwarcia biura we Wrocławiu Emitent rozpoczął współpracę z osobami z bardzo dużym doświadczeniem w pozyskiwaniu i wydawaniu gier na konsole i komputery PC. Biuro we Wrocławiu ma docelowo odpowiadać za wydawanie największych produktów QubicGames.

Przychody Spółki ze sprzedaży w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 1.692,4 tys. zł i wzrosły w porównaniu do trzeciego kwartału 2018 roku o 792,3 tys. zł, tj. o 88%. W trzecim kwartale 2019 roku Spółka wypracowała pozytywną EBITDA w wysokości 130,7 tys. zł (109,7 tys. zł w trzecim kwartale roku ubiegłego).

Największy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta stanowiły przychody ze sprzedaży gier na platformę Nintendo Switch. W trzecim kwartale 2019 roku Emitent sprzedał 348,4 tysiąca gier na najnowszą platformę Nintendo (o 86% więcej w stosunku do trzeciego kwartału 2018 roku). Do dnia 30 września 2019 roku Spółka sprzedała sumarycznie 1.501.387 sztuk gier na konsolę Nintendo Switch. Duża ilość sprzedanych gier powoduje systematyczny, znaczący wzrost bazy unikalnych graczy posiadających produkty QubicGames, co ułatwia pozyskanie do wydania, jak i samą sprzedaż kolejnych gier przez Spółkę.



 Przychody ze sprzedaży gier na konsolę Nintendo Switch

 Przychody ze sprzedaży autorskich praw majątkowych do marki Astro Bears

Zmniejszenie przychodów pomiędzy trzecim a drugim kwartałem 2019 roku wynika przede wszystkim z faktu wydania tylko pięciu mniejszych tytułów w trzecim kwartale 2019 roku oraz braku dużych promocji gier wydawanych w okresie 15-lecia QubicGames. Okres wakacyjny jest standardowo okresem premier mniejszych gier oraz mniejszej ilości premier porównując do czwartego kwartału. W czwartym kwartale 2019 roku Spółka



planuje wydanie prawie trzy razy większej liczby gier, jak i mocne promocje wszystkich kluczowych tytułów Emitenta na konsoli Nintendo Switch.

### Istotne umowy podpisane w trzecim kwartale 2019 roku

Spółka podpisała następujące istotne umowy w trzecim kwartale 2019 roku oraz do dnia sporządzenia Raportu:

#### ***A. Pozyskanie licencji na wydanie gier na konsolę Nintendo Switch:***

- Epistory - Typing Chronicles,
- Vessel,
- Rocketbirds: Hardbolied Chicken,
- Rocketbirds 2: Evolution,
- Tharsis,
- Dex,
- Tavern of Emyr Barbarous,
- Primrose Lake,
- Barbarous,
- Door Kickers,
- Good Night Knight.

#### ***B. Zawarcie umowy ramowej w zakresie portingu i dystrybucji gier Vivid Games S.A. na platformie Nintendo Switch***

Dnia 11 lipca 2019 r. Spółka zawarła umowę ramową z Vivid Games S.A. w zakresie portingu i dystrybucji gier Vivid Games na platformie Nintendo Switch.

Na podstawie powyższej umowy oraz aneksu do umowy podpisanego dnia 30 września 2019 r. Spółka przygotowuje przeznaczone do dystrybucji na platformie Nintendo Switch wersje (tzw. porty) gier z segmentu mid-core: Space Pioneer i Gravity Rider Zero oraz 8 wybranych gier z segmentu casual. Gry będą publikowane na platformie Nintendo Switch na kontaktach QubicGames i Vivid Games zarządzanych przez Spółkę. Umowa pozostawia możliwość rozszerzenia listy gier o kolejne tytuły w późniejszym okresie.

Pierwszą grą wydaną w ramach umowy ramowej z Vivid Games będzie gra Space Pioneer, której certyfikacja na platformę Nintendo Switch została zakończona, a sama gra zostanie wydana w grudniu 2019 roku. Gra Space Pioneer została dostosowana do konsoli Nintendo Switch, między innymi poprzez rozszerzenie trybu kampanii o grę wieloosobową umożliwiającą rozgrywkę od 1-4 graczy na jednej konsoli.

Obecnie w procesie certyfikacji znajduje się gra Sheep Patrol, której data wydania jest planowana na koniec grudnia 2019 roku i zależeć będzie od daty zakończenia procesu certyfikacji.

Kolejne gry z portfolio Vivid Games – Gravity Rider Zero, Pocket Mini Golf, Fly Sky High oraz Crash Drivers - są w zaawansowanym etapie developingu na konsolę Nintendo Switch i planowane są do wydania w styczniu i lutym 2020 roku. Wszystkie te gry będą oferowały tryb rozgrywki wieloosobowej na jednym urządzeniu.

***C. Rozwiązanie umowy wydawniczej na wydanie gry Total Tank Simulator***

Dnia 12 lipca 2019 r. Spółka podjęła wraz z Noobz PL Sp. z o.o. decyzję o rozwiązaniu umowy wydawniczej z dnia 16 maja 2017 r. na wydanie gry Total Tank Simulator na konsole Sony PlayStation 4, Microsoft Xbox One i Nintendo Switch. Powodem rozwiązania powyższej umowy wydawniczej jest nawiązanie przez Noobz PL Sp. z o.o. współpracy z globalnym wydawcą, mającej na celu wydanie gry Total Tank Simulator na wszystkich platformach w tym PC, Sony PlayStation 4, Microsoft Xbox One i Nintendo Switch, przez jeden podmiot. W ocenie Zarządu Spółki zawarcie umowy z wydawcą jest korzystne dla Noobz PL Sp. z o.o. i może znacząco zwiększyć wartość Noobz from Poland S.A., spółki w której QubicGames posiada 10,19% udziałów w kapitale zakładowym.

***D. Umowa objęcia akcji spółki SQRT3 S.A. w związku z wcześniej zawartą umową inwestycyjną***

Jak opisano w raporcie Spółki za drugi kwartał 2019 r., dnia 28 czerwca 2019 r. Spółka zawarła umowę inwestycyjną z panem Karolem Filipem Kowalczyk, jednym z założycieli i większościowym akcjonariuszem spółki SQRT3 S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której doszło do uregulowania zasad przystąpienia Spółki do SQRT3 S.A. oraz ich wzajemnej współpracy.

Dnia 1 lipca 2019 r. QubicGames S.A. oraz SQRT S.A. podpisały umowę objęcia akcji, na podstawie której QubicGames S.A. objął 25.000 akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 12 zł każda, za łączną cenę wynoszącą 300.000 zł. Cena emisyjna została uregulowana w całości do dnia 12 lipca 2019 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego SQRT3 S.A. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 września 2019 r.

W wyniku zawarcia umowy inwestycyjnej oraz po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 125.000 zł Spółka posiada udział w wysokości 20% kapitału zakładowego w SQRT3 S.A.

W trzecim kwartale 2019 roku wydana została przez GameHouse pierwsza gra spółki SQRT3 - Primrose Lake. Z kolei, do dnia sporządzenia raportu kolejna gra SQRT3, Tavern of Emyr Barbarous, została wysłana przez Emitenta do certyfikacji Nintendo. W przygotowaniu do certyfikacji jest gra Primrose Lake w wersji na konsolę Nintendo Switch.

***E. Zawarcie aneksu do umowy inwestycyjnej z dnia 15 marca 2019 r. z No Gravity Development Sp. z o.o. oraz No Gravity Games S.A.***

Dnia 27 września 2019 r. Spółka podpisała aneks do umowy inwestycyjnej z dnia 15 marca 2019 r. pomiędzy Spółką a No Gravity Development Sp. z o.o. oraz No Gravity Games S.A. Strony doszły do porozumienia o niezawieraniu umów wydawniczych do następujących gier wskazanych w umowie inwestycyjnej: „Dead

Horizon 1” oraz „Dead Horizon 2”. Jednocześnie, No Gravity Development zobowiązała się do zawarcia z Emitentem, umowy wydawniczej na grę „Good Night Knight”. Umowa ta została podpisana dnia 7 listopada 2019 roku.

W dniu sporządzenia raportu, tj. 8 listopada 2019 roku Emitent rozpoczął sprzedaż pierwszej gry No Gravity Development Sp. z o.o. na konsolę Nintendo Switch, t.j. gry – REKT! High Octane Stunts.

#### ***F. Umorzenie akcji własnych Noobz from Poland S.A.***

Dnia 18 września 2019 r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym umorzenie akcji własnych spółki Noobz from Poland S.A., w wyniku którego łączna liczba akcji wszystkich emisji została zmniejszona z 1.470.100 sztuk do 1.076.189 sztuk. Po zarejestrowaniu powyższej zmiany Emitent posiada 109.657 akcji Noobz from Poland S.A., które stanowią 10,19% w kapitale zakładowym tej spółki.

#### **Istotne wydarzenia po dniu bilansowym**

Dnia 23 października 2019 r. spółka SONKA S.A., w której Emitent posiada 13,13% akcji, zadebiutowała na rynku NewConnect. Emitent klasyfikuje akcje spółki SONKA S.A. jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które na koniec okresu sprawozdawczego wycenia w wartości godziwej, zaś skutki przeszacowania zalicza odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka wyceniała wartość godziwą akcji SONKA S.A. w drodze oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Przyjęta metoda wyceny polegała na ustaleniu wartości spółki SONKA S.A. poprzez oszacowanie mnożnika opartego na zysku EV/EBITDA przy zastosowaniu metody porównawczej do innych spółek z tej samej branży notowanych na rynku NewConnect oraz odniesieniu wyliczonego mnożnika do poziomu EBITDA spółki SONKA S.A. za rok kończący się 30 września 2019 r.

Począwszy od dnia 23 października 2019 r. wartość godziwa akcji SONKA S.A. ustalana będzie drogą wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, t.j. wg kursu akcji tejże spółki na rynku NewConnect na koniec okresu sprawozdawczego. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wartość godziwa posiadanych akcji spółki SONKA S.A., przeliczona po kursie akcji na rynku NewConnect z dnia 8 listopada 2019 r., wynosi 2.278,5 tys. zł. Gdyby wartość godziwa akcji spółki SONKA na dzień 30 września 2019 r. wynosiła 2.278,5 tys. zł, Spółka wykazałaby skutki przeszacowania do wartości godziwej w wysokości 1.470,5 tys. zł w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego, co oznaczałoby że wynik finansowy Spółki za trzeci kwartał 2019 roku, jak również wartość długoterminowych aktywów finansowych oraz kapitałów własnych na dzień 30 września 2019 r., byłby niższe o 1.470,5 tys. zł.

#### **Kluczowe projekty**

W trzecim kwartale 2019 roku oraz na początku czwartego kwartału 2019 roku Spółka tworzyła, portowała oraz przygotowywała do wydania szereg projektów na konsolę Nintendo Switch oraz kilka projektów na konsolę Sony PS4 i komputery PC. Sumaryczna liczba projektów przygotowywanych i/lub wydawanych przez Emitenta w tym okresie przekroczyła 30 sztuk.

*Projekty realizowane w ramach umowy z Vivid Games*

W związku z podpisaniem umowy ramowej z Vivid Games na portowanie i wydanie gier z portfolio Vivid Games na konsoli Nintendo Switch Emitent realizował do dnia sporządzenia raportu 8 tytułów tej spółki, z czego 6 jest w zaawansowanej fazie developingu na najnowszą konsolę Nintendo.

Dwa projekty zostały już ukończone – Space Pioneer i Sheep Patrol, a cztery kolejne planowane są do wydania do lutego 2020 roku, w tym Gravity Rider Zero i Pocket Mini Golf.

*Projekty wydane w trzecim kwartale 2019 roku*

W trzecim kwartale 2019 roku Spółka wydała 5 projektów na konsolę Nintendo Switch – Laser Kitty Pow Pow, Mini Trains, Wreckin' Ball Adventure, #RaceDieRun oraz CHOP.

Projekty wydane w trzecim kwartale stanowiły mniejszość realizowanych projektów od lipca do października 2019 roku. Jest to w szczególności widoczne, gdy porównamy liczbę premier z trzeciego kwartału 2019 roku z planowaną liczbą premier w czwartym kwartale 2019 roku – w tym okresie Emitent planuje wydanie 12 gier na Nintendo Switch i 2 gier na Sony PS4.

*Projekty ukończone do dnia sporządzenia raportu*

Od zakończenia trzeciego kwartału 2019 roku, do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka:

- wydała sześć gier na Nintendo Switch - Rimelands Hammer of Thor, Shipped, Puzzle Book , Soul Searching, Party Treats (odświeżona wersja gry Hungry Baby: Party Treats), REKT! High Octane Stunts;
- zakończyła proces certyfikacji czterech tytułów:
  - Castel of no Escape 2 - termin wydania 22 listopada 2019 roku
  - Monster Bugs Eats People – termin wydania 22 listopada 2019 roku
  - Get Me Outta Here – planowany termin wydania 29 listopada 2019 roku
  - Space Pioneer - termin wydania grudzień 2019
- wysłała do certyfikacji 4 gry - Tavern of Emyr Barbarous, Akuto: Showdown, Sheep Patrol oraz Unit 4 (PS4).

### *Dex*



Jest to pierwszy z większych projektów (1000+ opinii graczy na platformie Steam), pozyskanych do wydania przez QubicGames, planowany do wydania w roku 2020. Dex to gra akcji RPG osadzona we wciągającym cyberpunkowym klimacie. Gra kładzie nacisk na eksplorację oraz nieliniową rozgrywkę w rozbudowanym otwartym świecie. Gra otrzymała bardzo pozytywną opinię od użytkowników platformy Steam (na dzień sporządzenia raportu 87% pozytywnych spośród 1.826 recenzji).

Gra jest w finalnej fazie portowania przez developera i testach wewnętrznych QubicGames, przed wysłaniem do certyfikacji Nintendo.

### *Epistory: Typing Chronicles*



Jest to kolejny z większych projektów planowanych do wydania w pierwszej połowie 2020 roku. Epistory: Typing Chronicles jest grą o unikalnym gameplayu wymagającym przeprojektowania pod tryb gry z użyciem kontrolera. Gra uzyskała bardzo pozytywne opinie wśród użytkowników platformy Steam (na dzień sporządzenia raportu - 95% z ponad 2.361 recenzji pozytywnych).

Gra jest przygotowywana przez developera i w najbliższym czasie powinna zostać przekazana do testów wewnętrznych QubicGames, przed wysłaniem do certyfikacji Nintendo.

### *Door Kickers*



Jest to obecnie największa portowana gra przez QubicGames. Door Kickers to innowacyjna strategia czasu rzeczywistego, w której zadaniem gracza jest dowodzenie oddziałem SWAT podczas misji taktycznej. Grę cechuje realistyczna i dynamiczna akcja, widok taktyczny 2D z góry, umożliwiający planowanie i wykonywanie akcji oraz nieliniowe poziomy i pełna dowolność rozgrywki z nieograniczoną ilością wyzwań dzięki generatorowi misji. Gra uzyskała bardzo pozytywne opinie wśród użytkowników platformy Steam (na dzień sporządzenia raportu - 94% z 5.470 recenzji pozytywnych).

W przeciągu miesiąca od podpisania umowy gra została uruchomiona na konsoli Nintendo Switch i obecnie rozpoczął się proces jej redesignu pod tę konsolę. Pierwsza grywalna wersja gry przystosowana do konsoli Nintendo Switch planowana jest w grudniu 2019 roku.

### *Myths and Dungeons*

Projekt Myths and Dungeons jest największym własnym projektem QubicGames. W chwili obecnej koszty projektu zostały zredukowane do kwoty poniżej 20 tysięcy złotych miesięcznie. W trzecim kwartale kontynuowane były prace nad demem gry, a w dniu sporządzenia raportu projekt jest w fazie tworzenia Brand Planu i przygotowywania do otwarcia karty produktu na platformie Steam.

Karta produktu jest planowana do otwarcia w styczniu 2020 roku, gdyż w ocenie Emitenta otwarcie jej w okresie grudniowym mogłoby wpłynąć negatywnie na rozpoznawalność projektu ze względu na dużą ilość premier w okresie świątecznym.



### *Pozostałe projekty*



Niezależnie od powyżej wymienionych projektów Emitent samodzielnie lub w ramach umów podpisanych z developerami realizował kilka istotnych projektów oraz rozszerzeń do już istniejących, planowanych do wydania w pierwszym półroczu 2020 roku.

Wśród nich najważniejsze są:

- Gra Tharsis studia Choice Provisions. Jest ona obecnie w końcowej fazie portowania na konsolę Nintendo Switch;
- Gra Trash Sailors realizowana przez fluckyMachine. Ukończenie produkcji na konsolę Nintendo Switch planowane jest na przełom stycznia i lutego 2020 roku;
- Gra Hyper Parasite studia Troglodytes Games. Jest ona obecnie w testach wewnętrznych QubicGames przed wysłaniem do certyfikacji;
- Gra Vessel studia Strange Loop Games;
- DLC do gry Mana Spark;
- DLC do gry Blazing Beaks;
- DLC do gry One Strike;
- Dodatkowa zawartość do gier Coloring Book i Puzzle Book.

### **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 obejmuje przede wszystkim następujące gry planowane do wydania w okresie do 31 grudnia 2019 r.:

- REKT! High Octane Stunts – 8 listopada 2019 roku;
- Castle of no Escape 2 – 22 listopada 2019 rok, w przedsprzedaży od 14 listopada 2019 roku;
- Monster Bugs Eats People – 22 listopada 2019 roku;
- Get Me Outta Here – 29 listopada 2019 roku;
- Space Pioneer – grudzień 2019 roku;
- Tavern of Emyr Barbarous – koniec grudnia 2019 roku;
- Akuto: Showdown – koniec grudnia 2019 roku;
- Sheep Patrol – koniec grudnia 2019 roku;
- Unit 4 (PS4) – grudzień 2019 roku;
- Koloro (PS4) – grudzień 2019 roku.

Finalne daty wydania powyższych gier mogą zależeć od daty uzyskania certyfikacji przez daną grę.

Niezależnie od powyższych tytułów obecnie najbardziej zaawansowane w produkcji są następujące tytuły na konsolę Nintendo Switch: Dex, Tharsis, Epistory: Typing Chronicles, Gravity: Rider Zero, Pocket Mini Golf, Fly Sky High, Crash Drivers, Primerose Lake, Trash Sailors, Hyper Parasite. Gry te planowane są do wydania w pierwszym kwartale 2020 roku wraz z grami na konsolę PS4 - Mana Spark, One Strike, Utopia 9 oraz kilkoma tytułami na Nintendo Switch na rynek japoński.

Spółka planuje dalsze pozyskiwanie licencji na portowanie i wydawanie gier na konsole. Emitent w sposób ciągły prowadzi rozmowy z kilkudziesięcioma developerami w sprawie wydawania ich gier na konsole i komputery PC, w szczególności na konsolę Nintendo Switch.

W związku z otwarciem biura developerskiego w Rzeszowie oraz planowanym otwarciem biura wydawniczego we Wrocławiu potencjał Emitenta do pozyskiwania, portowania i wydawania gier znacząco wzrósł, w szczególności w perspektywie wydawania tytułów o większym potencjale sprzedażowym na konsole i komputery PC.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała akcje/udziały w następujących spółkach w branży gier wideo:

- SONKA S.A. – 473.700 akcji (13,13% w kapitale zakładowym);
- Noobz from Poland S.A. – 109.657 akcji (10,19% w kapitale zakładowym);
- Drageus Games S.A. – 150.000 akcji (7,14% w kapitale zakładowym);
- No Gravity Development Sp. z o.o. (poprzednio Fat Dog Games Development Sp. z o.o.) – 172 udziały. Zgodnie z umową inwestycyjną opisaną w punkcie 4 raportu za pierwszy kwartał 2019 roku, Spółka obejmie nie mniej niż 7,5% w kapitale zakładowym;
- SQRT3 S.A. – 25.000 akcji (20% w kapitale zakładowym);
- Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O. Games Sp. z o.o.) - 1.100 udziałów (100% w kapitale zakładowym).



Dodatkowo na dzień 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.

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

W trzecim kwartale 2019 roku Spółka nie prowadziła prac rozwojowych.

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

Dnia 31 maja 2019 r. Spółka zawarła z panami Krzysztofem Prządką oraz Arkadiuszem Redzikiem, założycielami i większościovym udziałowcami spółki Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, umowę zakupu 80 udziałów w spółce Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games Sp. z o.o.), za łączną cenę wynoszącą 8.000 zł. Po zawarciu powyższej umowy Spółka stała się 100% udziałowcem w spółce Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games Sp. z o.o.).

Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 sierpnia 2019 r. wraz ze zmianą nazwy spółki na Nakana Sp. z o.o. Od tego momentu Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi Emitent jako jednostka dominująca oraz spółka Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games Sp. z o.o.), w której QubicGames S.A. posiada 100% udziałów, jako jednostka zależna.

**Dane Jednostki Zależnej na dzień 30 września 2019 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%

Przedmiotem działalności spółki Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games 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.

**Wybrane Dane Finansowe Jednostki Zależnej**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>11 000,00</b>	<b>68 752,14</b>	<b>37 500,00</b>	<b>37 500,00</b>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	- 52 086,47	- 18 403,77	1 449,46	1 449,46
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	- 41 086,47	- 18 403,30	1 449,46	1 449,46
Zysk/(Strata) brutto	- 41 087,46	- 18 601,47	1 449,46	1 449,46
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>- 41 087,46</b>	<b>- 20 272,47</b>	<b>1 232,46</b>	<b>1 232,46</b>
<b>Bilans</b>				
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 059,55</b>	<b>20 241,63</b>	<b>27 072,92</b>	<b>-</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 720,62	4 815,24	20 840,46	-
Kapitał zakładowy	55 000,00	5 000,00	5 000,00	-
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 338,93</b>	<b>15 426,39</b>	<b>6 232,46</b>	<b>-</b>

**9. Przyczyny odstąpienia od konsolidacji**

Spółka zależna Emitenta, Nakana Sp. z o.o. (poprzednio I.V.O Games Sp. z o.o.) nie została objęta konsolidacją z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

**10. 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:

- 3 osoby na dzień 30 września 2019 r. oraz
- 2 osoby na dzień 30 czerwca 2018 r.

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. Spółka współpracowała w sposób stały lub okresowy z 32 osobami w ramach umów cywilnoprawnych (w analogicznym okresie 2019 roku było to 20 osób).