

Qubicgames S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za rok 2016

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Qubicgames S.A. z siedzibą w Siedlcach, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 4.766.817
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący stratę netto w kwocie PLN 793.830
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 1.985.164
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę PLN 1.868.073
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, dnia 08.03.2017



Michał Fibich
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12583



Bartłomiej Kowalik
w imieniu FK Financial Consulting Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie, nr wpisu 4001

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Spółki Qubicgames S.A.
sporządzonego za rok 2016

Spis treści

1. Zlecenie i realizacja zlecenia	3
2. Stan prawny	4
a) Podstawowe dane o jednostce	
b) Organy jednostki	
c) Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	
d) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	
3. Ocena systemu rachunkowości	7
4. Analiza finansowa	8
5. Informacje o poprawności i kompletności pozostałych elementów sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności	17
6. Uwagi końcowe	18

M. F. Biele

Załączniki

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2016
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia
7. Sprawozdanie zarządu z działalności

M. Fisiak

1. Zlecenie i realizacja zlecenia

Rada Nadzorcza Spółki Qubicgames S.A. z siedzibą w Siedlcach (określonej niżej jako "Spółka") zleciła nam badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie opinii i raportu.

Badanie zostało przeprowadzone przez FK Financial Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Podbielny 31 lok. 110, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4001. Kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Michał Fibich numer w rejestrze 12583.

Zarówno podmiot, jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Umowę o badanie zawarto w dniu 06.02.2017 z Zarządem Spółki Qubicgames S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 06.02.2017.

Badanie przeprowadzono w miesiącach lutym 2017 i marcu 2017 i zakończono w dniu 08.03.2017.

Nie stwierdzono żadnych ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 08.03.2017 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego. Nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.



2. Stan prawny

a) Podstawowe dane o jednostce

Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Qubicgames S.A.

w sądzie rejonowym w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 0000598476, zgodnie z wyciągiem z dnia 08.02.2017, z ostatnim wpisem z dnia 18.08.2016.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2015 została podjęta decyzja o przekształceniu Spółki Qubicgames Sp. z o.o. w Spółkę Qubicgames S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 27.01.2016. Stosownie do art. 12 ust. 3 Ustawy o rachunkowości Spółka odstąpiła od zamykania ksiąg rachunkowych Spółki przekształcanej.

Siedziba

Siedzibą Spółki są Siedlce, 08-110, ul. Katedralna 16

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność portali internetowych.

Akcjonariusze

Na dzień 31.12.2016 akcje posiadali:

	wartość w PLN	%
Jakub Pieczykolan (seria A)	78 000,00	7,94%
Jakub Pieczykolan (seria B/C)	403 500,00	41,09%
Krzysztof Szczawiński (seria B/C)	101 500,00	10,34%
Pozostali (seria B/C)	399 000,00	40,63%
	982 000,00	100,00%

Akcje serii A są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcje serii B i serii C są akcjami zwykłymi.

W badanym okresie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

Na podstawie uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 08.04.2016 Spółka przeprowadziła publiczną emisję akcji serii C na okaziciela w ilości 2.100.000,00 sztuk o jednostkowej wartości nominalnej PLN 0,10. Emisja została przeprowadzona w drodze subskrypcji publicznej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku emisji nastąpiło zwiększenie kapitału podstawowego o kwotę PLN 210.000,00.

W dniu 30.12.2016 została podpisana umowa, na mocy której Pan Jakub Pieczykolan nabył 915.000,00 akcji serii B od dotychczasowego akcjonariusza spółki Enre Ventures Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji Pan Jakub Pieczykolan dysponuje 49,03% udziałem w kapitale podstawowym Spółki, który uprawnia go do dysponowania 52,78% głosów w Zgromadzeniach Akcjonariuszy.

Po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki posiadających powyżej 5% akcji.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosił na dzień 31.12.2016 PLN 982.000,00. Składał się z 9.820.000 akcji o wartości PLN 0,10 każda.

W badanym okresie nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę PLN 210.000,00 w wyniku emisji akcji w drodze subskrypcji publicznej, która została opisana powyżej.

Po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2016 wynosi PLN 3.250.078.

b) Organy jednostki

W badanym okresie zarząd sprawowali:

- Jakub Pieczykolan - Prezes Zarządu,
- Radomir Woźniak - Członek Zarządu,

Do reprezentowania Spółki uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu łącznie lub Członek Zarządu z Prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny Członek Zarządu.

Po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania wystąpiły zmiany w Zarządzie.

Z dniem 14.02.2017 funkcję Członka Zarządu przestał pełnić Pan Radomir Woźniak.

c) Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce numer statystyczny:

141229265

Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

821-25-15-641

d) Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez Axeris Grzegorz Siczek. O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 08.04.2016.

Decyzją Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za rok 2015 w kwocie PLN 85.124,00 został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 07.06.2016.

3. Ocena systemu rachunkowości

Jednostka nie posiada dokumentacji opisującej przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości zgodnie z przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości, właściwe dla specyfiki działalności Jednostki i stosowane w sposób ciągły. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 i wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2015.

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami lub innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe są prowadzone w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (przy użyciu programu finansowo-księgowego ERP Comarch Optima). Stosowane przez Jednostkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

M. Fisiak

4. Analiza finansowa

Struktura bilansu - aktywa (w tPLN)

	31.12.2016	%	31.12.2015	%	31.12.2014	%
Wartości niematerialne i prawne	409,9	8,60%	948,0	37,06%	956,5	47,27%
Rzeczowe aktywa trwałe	349,0	7,32%	121,6	4,75%	132,7	6,56%
Należności długoterminowe od jednostek pozostałych	15,7 15,7	0,33% 0,33%	0,0 0,0	0,00% 0,00%	0,0 0,0	0,00% 0,00%
Inwestycje długoterminowe	62,5	1,31%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51,2	1,07%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Aktywa trwałe	888,1	18,63%	1 069,6	41,81%	1 089,2	53,83%
Zapasy	1 843,2	38,67%	1 219,2	47,66%	761,5	37,63%
Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych w tym z tytułu dostaw i usług	106,2 106,2 88,1	2,23% 2,23% 1,85%	196,4 196,4 191,6	7,68% 7,68% 7,49%	167,6 167,6 160,6	8,28% 8,28% 7,94%
Inwestycje krótkoterminowe w tym środki pieniężne	1 906,8 1 906,8	40,00% 40,00%	38,8 38,8	1,51% 1,51%	0,4 0,4	0,02% 0,02%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22,5	0,47%	34,1	1,33%	4,7	0,23%
Aktywa obrotowe	3 878,7	81,37%	1 488,5	58,19%	934,2	46,17%
Aktywa razem	4 766,8	100,00%	2 558,1	100,00%	2 023,4	100,00%

M. F. Białe

Struktura bilansu - pasywa (w tPLN)

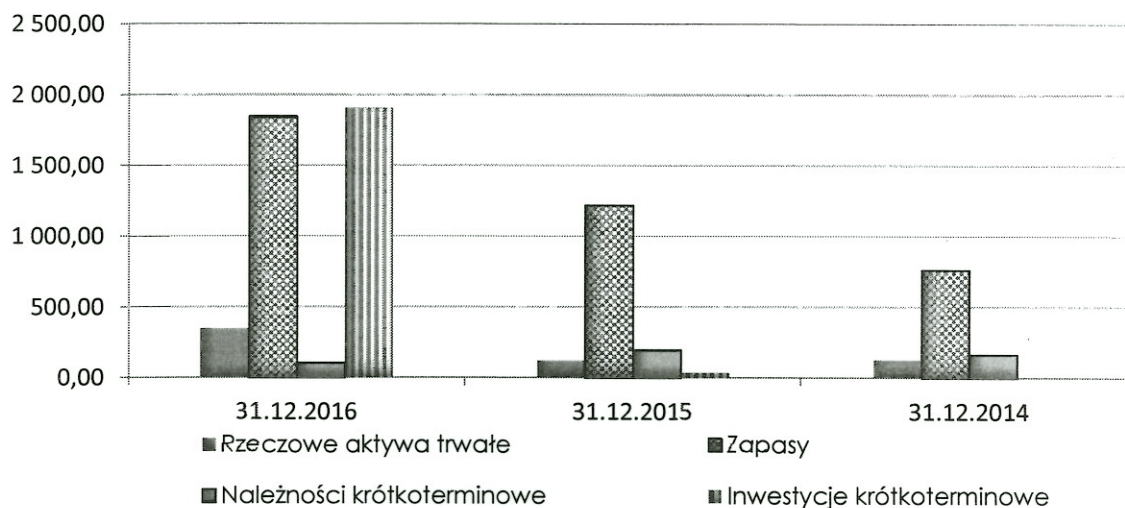
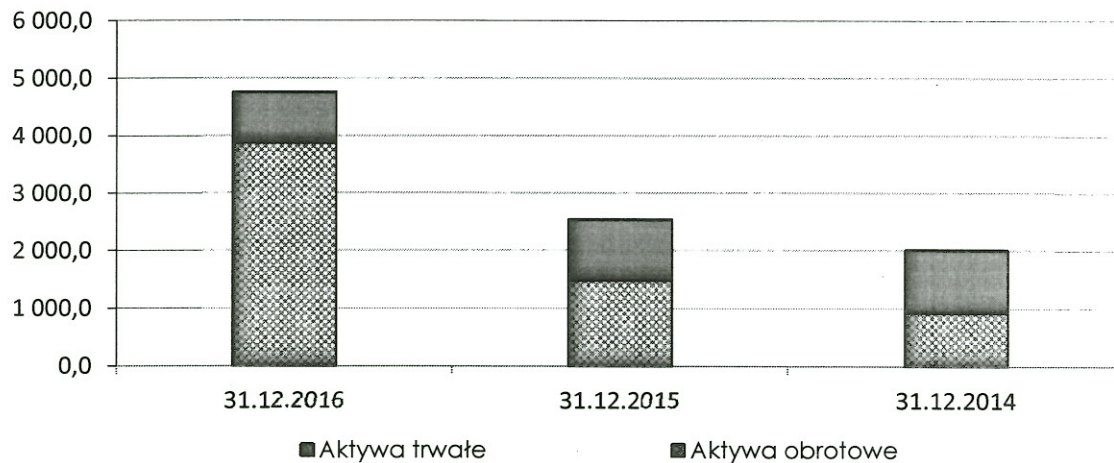
	31.12.2016	%	31.12.2015	%	31.12.2014	%
Kapitał podstawowy	982,0	20,60%	772,0	30,18%	609,0	30,10%
Kapitał zapasowy	4 364,1	91,55%	677,7	26,49%	90,9	4,49%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 302,2	-27,32%	-269,9	-10,55%	-401,0	-19,82%
Zysk (strata) netto	-793,8	-16,65%	85,1	3,33%	131,1	6,48%
Kapitał własny	3 250,1	68,18%	1 264,9	49,45%	430,0	21,25%
Rezerwy na zobowiązania	6,8	0,14%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	627,6	13,17%	923,3	36,09%	896,5	44,31%
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych w tym z tytułu dostaw i usług	759,3	15,93%	118,0	4,61%	349,0	17,25%
	759,3	15,93%	118,0	4,61%	349,0	17,25%
	125,2	2,63%	21,0	0,82%	1,0	0,05%
Rozliczenia międzyokresowe	123,0	2,58%	251,9	9,85%	347,9	17,19%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 516,7	31,82%	1 293,2	50,55%	1 593,4	78,75%
Pasywa razem	4 766,8	100,00%	2 558,1	100,00%	2 023,4	100,00%

M. F. Biele

Struktura rachunku zysków i strat (w tPLN)

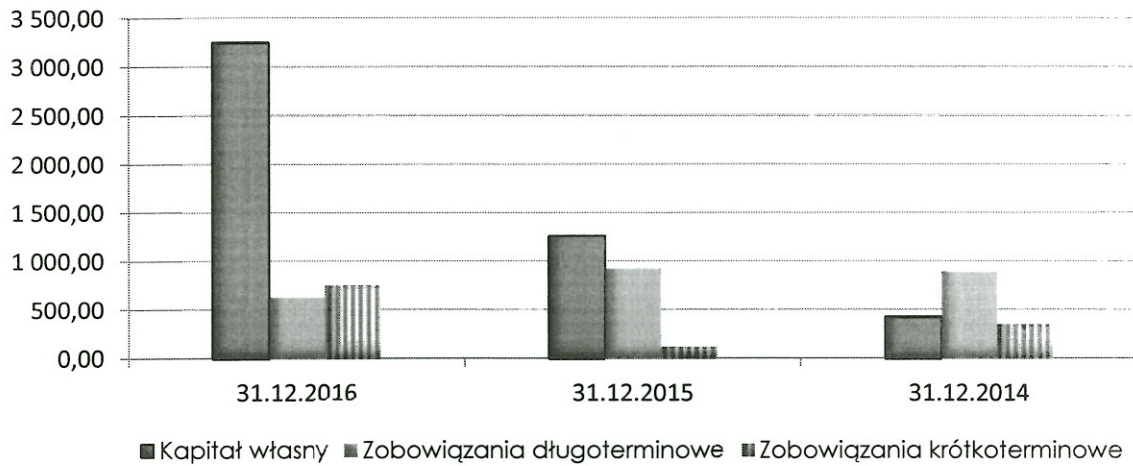
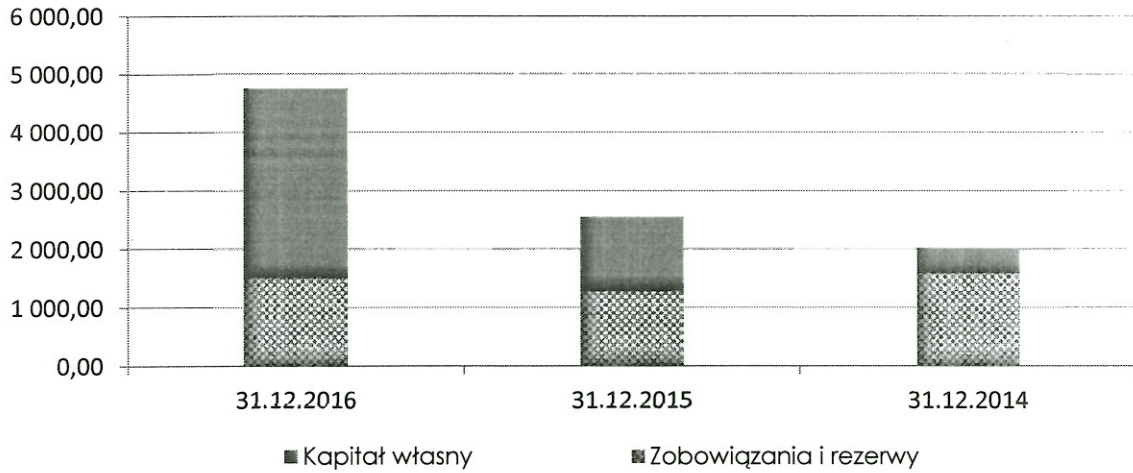
	2016	%	2015	%	2014	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	808,1	100,00%	803,9	100,00%	823,6	100,00%
Koszty działalności operacyjnej	1 345,3	166,47%	761,5	94,72%	808,6	98,18%
Wynik na sprzedaży	-537,2	-66,47%	42,4	5,28%	14,9	1,82%
Pozostałe przychody operacyjne	67,1	8,31%	92,7	11,54%	169,4	20,56%
Pozostałe koszty operacyjne	345,3	42,73%	0,2	0,02%	0,0	0,00%
Wynik z działalności operacyjnej	-815,3	-100,90%	135,0	16,79%	184,3	22,38%
Przychody finansowe	39,5	4,88%	1,3	0,16%	0,0	0,00%
Koszty finansowe	56,3	6,97%	45,9	5,71%	43,3	5,25%
Wynik brutto	-832,2	-102,98%	90,4	11,25%	141,0	17,12%
Podatek dochodowy	-38,4	-4,75%	5,3	0,66%	9,9	1,20%
Zysk (strata) netto	-793,8	-98,23%	85,1	10,59%	131,1	15,92%

Zmiany wybranych pozycji bilansu (w cenach bieżących w tPLN)

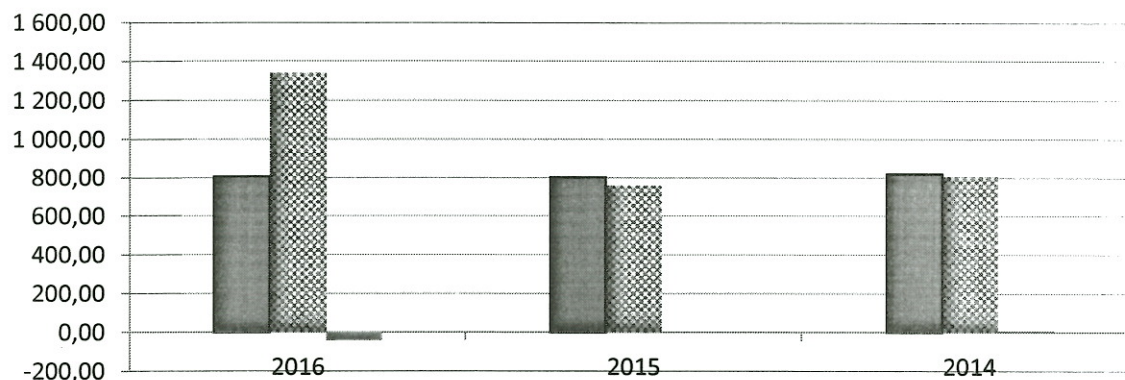


M. F. Białe

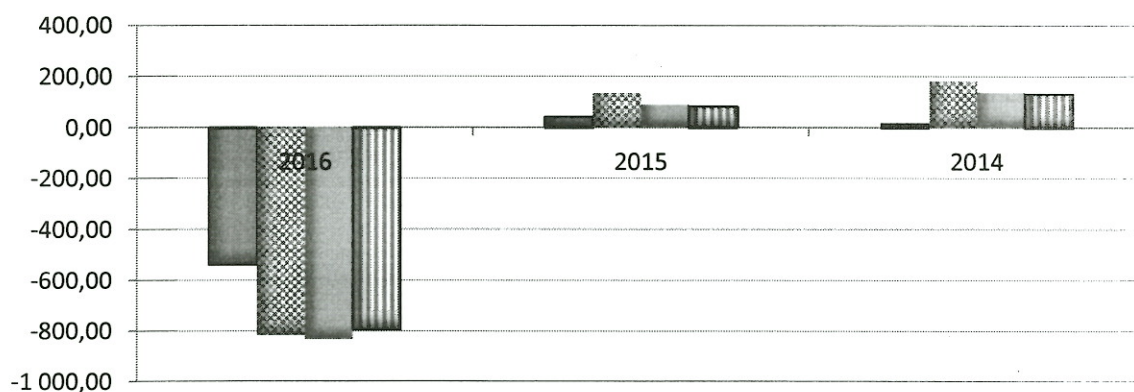
Zmiany wybranych pozycji bilansu (w cenach bieżących w tPLN)



Zmiany wybranych pozycji rachunku zysków i strat (w cenach bieżących w tPLN)



■ Przychody ze sprzedaży ■ Koszty działalności operacyjnej ■ Podatek dochodowy



■ Wynik na sprzedaży ■ Wynik na działalności operacyjnej ■ Wynik brutto ■ Wynik netto

M. F. Bielec

Wskaźniki finansowe

<u>Rentowność</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rentowność sprzedaży netto (wynik netto do przychodów ze sprzedaży)	-98,23%	10,59%	15,92%
Rentowność sprzedaży brutto (wynik brutto do przychodów ze sprzedaży)	-102,98%	11,25%	17,12%
Rentowność kapitału własnego (wynik netto do kapitału własnego)	-24,42%	6,73%	30,50%
Rentowność majątku trwałego (wynik netto do aktywów trwałych)	-89,38%	7,96%	12,04%
Rentowność majątku obrotowego (wynik netto do aktywów obrotowych)	-20,47%	5,72%	14,04%
Rentowność majątku ogółem (wynik netto do aktywów)	-16,65%	3,33%	6,48%
<u>Płynność</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Płynność I stopnia (aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych)	5,11	12,62	2,68
Płynność II stopnia (aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych)	2,68	2,28	0,49
Płynność III stopnia (inwestycje krótkoterminowe do zobowiązań krótkoterminowych)	2,51	0,33	0,00

<u>Zadłużenie</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pokrycie majątku zobowiązaniami (zobowiązania do aktywów)	29,09%	40,70%	61,56%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym (kapitał własny i zobowiązania długoterminowe do aktywów trwałych)	436,61%	204,58%	121,79%
<u>Trwałość struktury finansowania</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów)	81,49%	85,54%	65,56%
<u>Wskaźniki efektywności (w dniach)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Szybkość obrotu należnościami (należności z tytułu dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży)	63,2	79,9	-
Szybkość obrotu zobowiązaniami (zobowiązania z tytułu dostaw i usług do kosztów działalności operacyjnej)	19,8	5,3	-
<u>Pozostałe wskaźniki (w tPLN)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)	3 119,4	1 370,5	585,2
EBIT	-791,2	128,1	174,5
EBITDA	-443,3	389,1	333,3

M. F. Białe

W badanym okresie nastąpił wzrost sumy bilansowej o 86%. Po stronie aktywów wynikało to głównie ze wzrostu środków pieniężnych oraz zapasów. Zwiększenie wartości produkcji w toku wynikało z aktywowania nakładów związanych z produkcją gier, głównie związanych z projektem Robonauts. Po stronie pasywów wzrost wynikał ze zwiększenia kapitału podstawowego w wyniku publicznej emisji akcji serii C.

Przychody ze sprzedaży pozostały na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego. Natomiast koszty operacyjne wzrosły o 77%, co spowodowało poniesienie przez Spółkę straty na sprzedaży w wysokości TPLN 537,2. Wzrost kosztów wynikał głównie z kosztów wyposażenia i utrzymania biura w nowej lokalizacji, kosztów marketingowych, reklamowych i kosztów delegacji oraz kosztów amortyzacji.

W badanym okresie nastąpił istotny spadek wskaźników rentowności, które przyjęły wartości ujemne. Wynikało to przede wszystkim z osiągnięcia przez Spółkę straty netto w wysokości TPLN 793,8. W wyniku poniesionej straty na ujemnym poziomie ukształtowały się również EBIT i EBITDA.

Wskaźnik płynności I stopnia uległ obniżeniu, jednak nadal utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Istotny wzrost odnotował wskaźnik płynności III stopnia, który potwierdza zdolność spółki do bieżącej spłaty zobowiązań krótkoterminowych.

W badanym okresie obniżeniu uległ wskaźnik pokrycia majątku zobowiązaniami. Wynikało to głównie ze zwiększenia kapitału własnego w drodze publicznej emisji akcji serii C oraz zwiększenia wartości aktywów. Trwałość struktury finansowania nie uległa istotnej zmianie i wynosi podobnie jak w roku ubiegłym powyżej 80%. W związku z istotnym wzrostem środków pieniężnych znacząco zwiększeniu uległ kapitał obrotowy netto.

M. Fisiel

5. Informacje o poprawności i kompletności pozostałych elementów sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną część składową sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część składową sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi ze sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało prawidłowo sporządzone, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został prawidłowo sporządzony, zgodnie z postanowieniami art. 48b ustawy o rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

M. Fisiel

6. Uwagi końcowe

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Qubicgames S.A. z siedzibą w Siedlcach stwierdza się, że:

- sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
- została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
- sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
- nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Qubicgames S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron.

Warszawa, dnia 08.03.2017



Michał Fibich
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12583



Bartłomiej Kowalik
w imieniu FK Financial Consulting Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie, nr wpisu 4001

FK Financial Consulting Sp. z o.o.
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 4001
ul. Podbieliży 31 lok. 110
02-732 Warszawa
KRS 0000553788, NIP 5213694762