



QubicGames S.A.

Raport kwartalny za pierwszy kwartał 2019 roku



Siedlce, 10 maja 2019 r.

## Spis treści

1. Podstawowe informacje s. 3
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości za pierwszy kwartał 2019 r. s. 4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości s. 7
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w pierwszym kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki s. 12
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników s. 17
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji (na podstawie opublikowanego dokumentu informacyjnego) s. 17
7. Informacje na temat działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie s. 18
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji s. 18
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty s. 18

## 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 pierwszy kwartał 2019 r.**

***Bilans***

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>	<b>zł</b>	<b>zł</b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne i prawne	1 774 410	1 907 305	2 002 611	2 272 205
Rzeczowe aktywa trwałe	205 443	218 999	225 194	239 643
Należności długoterminowe	17 450	17 450	15 050	15 000
Inwestycje długoterminowe	2 976 000	2 411 000	1 525 800	1 243 300
	<b>4 973 304</b>	<b>4 554 754</b>	<b>3 768 655</b>	<b>3 770 148</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 180 393	940 834	1 052 174	837 578
Należności krótkoterminowe	622 324	582 347	51 388	35 001
Inwestycje krótkoterminowe	1 003 947	1 033 443	5 203	11 670
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 618	162 422	191 809	165 496
	<b>2 980 282</b>	<b>2 719 045</b>	<b>1 300 574</b>	<b>1 049 746</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>7 953 586</b>	<b>7 273 799</b>	<b>5 069 229</b>	<b>4 819 894</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>	<b>zł</b>	<b>zł</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	982 000	982 000	982 000	982 000
Kapitał zapasowy	4 364 073	4 364 073	4 364 073	4 364 073
Strata z lat ubiegłych	-157 755	-1 929 657	-1 929 657	-2 140 162
Zysk netto	802 352	1 771 901	323 746	210 505
	<b>5 990 670</b>	<b>5 188 318</b>	<b>3 740 162</b>	<b>3 416 417</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	635 929	447 723	26 582	26 582
Zobowiązania długo terminowe	69 965	78 404	110 809	126 498
Zobowiązania krótkoterminowe	904 942	857 673	988 558	1 099 469
Rozliczenia międzyokresowe	352 080	701 682	203 117	150 929
	<b>1 962 916</b>	<b>2 085 481</b>	<b>1 329 066</b>	<b>1 403 478</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>7 953 586</b>	<b>7 273 799</b>	<b>5 069 229</b>	<b>4 819 894</b>

**Rachunek zysków i strat**

	01.01.2019 - 31.03.2019 zł	01.01.2018 - 31.12.2018 zł	01.01.2018 - 31.03.2018 zł	01.01.2017 - 31.12.2017 zł
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>2 175 800</b>	<b>3 497 688</b>	<b>589 187</b>	<b>1 014 342</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>				
Amortyzacja	-292 886	-1 215 907	-299 994	-534 358
Zużycie materiałów i energii	-15 244	-37 753	-6 519	-48 975
Usługi obce	-1 046 667	-1 777 701	-336 422	-657 725
Podatki i opłaty	-562	-10 551	-606	-12 267
Wynagrodzenia	-83 667	-399 273	-79 843	-450 841
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-14 098	-37 361	-6 802	-56 465
Pozostałe koszty rodzajowe	-61 112	-52 368	-5 178	-184 772
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-35 036			
	<b>-1 549 274</b>	<b>-3 530 913</b>	<b>-735 365</b>	<b>-1 945 404</b>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>626 526</b>	<b>-33 225</b>	<b>-146 178</b>	<b>-931 062</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	5 728
Dotacje	7 690	30 758	7 690	61 516
Inne przychody operacyjne	400	4 359	2 305	27 533
	<b>8 090</b>	<b>35 117</b>	<b>9 994</b>	<b>94 778</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	-643	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	-248 972	0	-215 802
Inne koszty operacyjne	-547	-5 772	-2 662	-25 916
	<b>-547</b>	<b>-255 387</b>	<b>-2 662</b>	<b>-241 718</b>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>634 069</b>	<b>-253 496</b>	<b>-138 846</b>	<b>-1 078 002</b>
<b>Przychody finansowe</b>				
Odsetki	58	880	0	36 813
Zysk ze zbycia inwestycji	0	764 209	175 000	280 293
Aktualizacja wartości inwestycji	365 000	1 724 522	300 000	1 107 171
	<b>365 058</b>	<b>2 489 611</b>	<b>475 000</b>	<b>1 424 276</b>
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	-2 964	-30 847	-9 434	-43 503
Inne	-5 605	-12 226	-2 974	-21 331
	<b>-8 569</b>	<b>-43 074</b>	<b>-12 409</b>	<b>-64 834</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>990 558</b>	<b>2 193 042</b>	<b>323 746</b>	<b>281 440</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-188 206</b>	<b>-421 141</b>	<b>0</b>	<b>-70 934</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>802 352</b>	<b>1 771 901</b>	<b>323 746</b>	<b>210 505</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	01.01.2019 - 31.03.2019 zł	01.01.2018 - 31.12.2018 zł	01.01.2018 - 31.03.2018 zł	01.01.2017 - 31.12.2017 zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) netto	802 352	1 771 901	323 746	210 505
Korekty razem	-437 194	-1 485 785	-379 629	-1 218 402
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<b>365 159</b>	<b>286 116</b>	<b>-55 883</b>	<b>-1 007 897</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	50 468	1 378 875	192 500	5 600
Wydatki	-258 346	-258 485	-3 959	-137 483
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<b>-207 878</b>	<b>1 120 389</b>	<b>188 541</b>	<b>-131 883</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	0	23 506	9 362	4 102 138
Wydatki	-188 285	-552 642	-148 486	-89 947
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<b>-188 285</b>	<b>-529 136</b>	<b>-139 125</b>	<b>4 012 191</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-31 005</b>	<b>877 370</b>	<b>-6 467</b>	<b>2 872 411</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-31 005</b>	<b>877 369</b>	<b>-6 467</b>	<b>2 872 411</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>889 039</b>	<b>11 670</b>	<b>11 670</b>	<b>38 754</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>858 035</b>	<b>889 039</b>	<b>5 203</b>	<b>11 670</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

	01.01.2019 - 31.03.2019 zł	01.01.2018 - 31.12.2018 zł	01.01.2018 - 31.03.2018 zł	01.01.2017 - 31.12.2017 zł
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 188 318</b>	<b>3 416 417</b>	<b>3 416 417</b>	<b>3 250 077</b>
Korekta błęd	0	0	0	-44 166
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 188 318	3 416 417	3 416 417	3 205 911
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 990 670</b>	<b>5 188 318</b>	<b>3 740 162</b>	<b>3 416 417</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 990 670</b>	<b>5 188 318</b>	<b>3 740 162</b>	<b>3 416 417</b>

### 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 użytkowania, 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 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.

#### *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 pierwszym kwartale 2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Spółka QubicGames S.A. w pierwszym kwartale 2019 roku koncentrowała prace nad dalszą ekspansją na konsolę Nintendo Switch, w szczególności w roli globalnego wydawcy niezależnych gier Premium. Spółka w pierwszym kwartale 2019 roku wydała 3 gry – UTOPIA 9 - A Volatile Vacation, Unit 4, Not Not - A Brain Buster oraz wznowiła sprzedaż gry One Strike. Tym samym Spółka powiększyła portfolio gier na konsoli Nintendo Switch w Europie i Ameryce Północnej do dwudziestu wydanych tytułów, utrzymując częstotliwość wydawania średnio ponad jednej gry miesięcznie, jednocześnie planując zwiększenie częstotliwości wydawania gier od maja 2019 roku.

W pierwszym kwartale oraz na początku drugiego kwartału 2019 roku Spółka podpisała szereg istotnych umów wydawniczych na konsolę Nintendo Switch, m.in. Akane, Rimelands: Hammer of Thor, Genetic Disaster, Down to Hell, Warlocks 2: God Slayers, HyperParasite. Jednocześnie Spółka zapewniła sobie prawa wydawnicze do gier REKT, Dead Horizon 1 i 2 oraz Death's Hangover w ramach umowy inwestycyjnej z Fat Dog Games Development Sp. z o.o. i Fat Dog Games S.A.

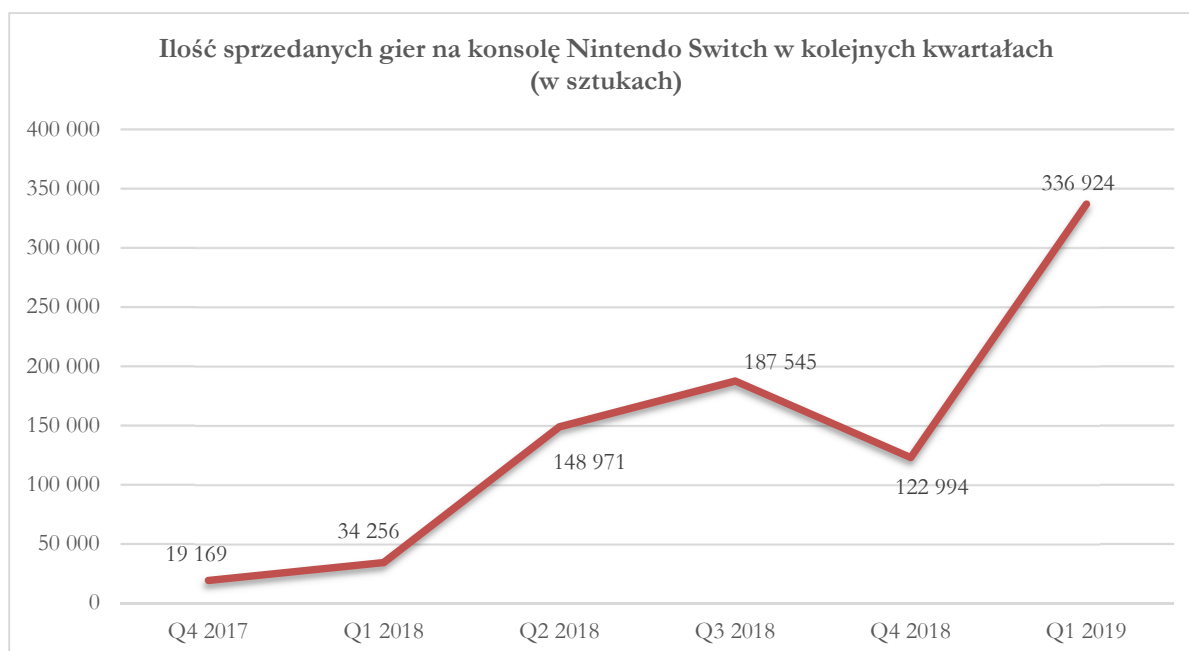
Obecnie Spółka ma w planie wydawniczym ponad 20 tytułów na konsolę Nintendo Switch oraz kilka tytułów na konsolę Sony PS4 / Xbox One. Większość planowanych do wydawania gier to gry firm trzecich, z których część jest dostosowana do konsol przez Spółkę, a część jest przygotowywana w finalnej wersji przez dewelopera danej gry. Spółka po roku od rozpoczęcia działalności wydawniczej stała się rozpoznawalna jako skuteczny wydawca gier na konsolę Nintendo Switch i pozyskuje większą ilość projektów wyższej jakości. Spółka planuje w tym roku rozpoczęcie wydawania gier firm trzecich również na platformy Sony PS4 i Xbox One.

W okresie od stycznia do kwietnia 2019 roku gry wydane przez Spółkę wielokrotnie znajdowały się w rankingu najlepiej sprzedających się gier w sklepie eShop na konsoli Nintendo Switch, w szczególności gra Not Not – A Brain Buster znajdowała się ponad 4 tygodnie w rankingu Top30 zarówno w Ameryce Północnej, jak i Europie (ranking najlepiej sprzedających się gier na konsoli Nintendo Switch jest tworzony na podstawie ilości sprzedanych kopii w przeciągu 14 dni sprzedaży gry w sklepie eShop).

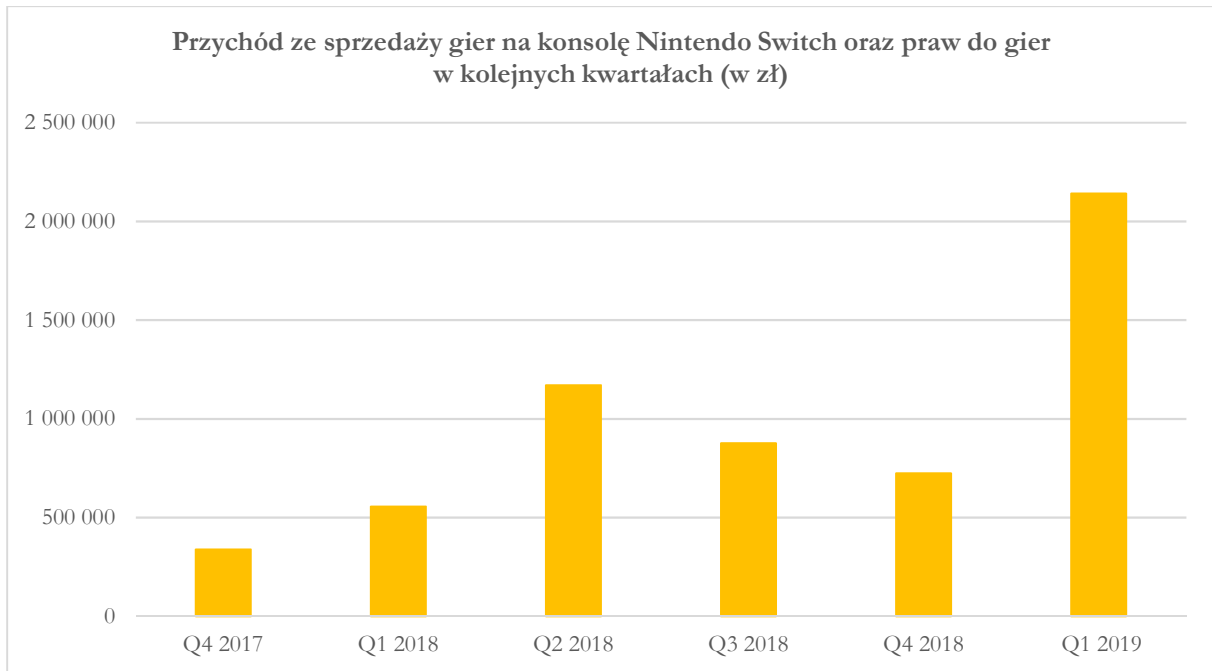
Przychody Spółki ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2019 roku wyniosły 2.175,8 tys. zł i wzrosły w porównaniu do pierwszego kwartału 2018 roku o 1.586,6 tys. zł, tj. o 269%. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 626,5 tys. zł w porównaniu do 146,2 tys. zł straty w pierwszym kwartale roku 2018. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2019 roku Spółka wypracowała pozytywną EBITDA w wysokości 927,0 tys. zł (161,1 tys. zł w pierwszym kwartale roku ubiegłego). Z kolei zysk netto za pierwszy kwartał 2019 roku wyniósł 802,4 tys. złotych w stosunku do 323,7 tys. złotych zysku za pierwszy kwartał roku ubiegłego.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta stanowiły przychody ze sprzedaży gier na platformę Nintendo Switch. W pierwszym kwartale 2019 roku Emitent sprzedał 336,9 tysiąca gier na najnowszą platformę Nintendo (o 174% więcej w stosunku do czwartego kwartału 2018 roku).

Dodatkowo w pierwszym kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży autorskich praw majątkowych do gry Astro Bears Party i marki Astro Bears spółce SONKA S.A. w wysokości 525 tys. zł. Powyższy przychód, jak i zysk w wysokości 490 tys. zł. osiągnięty ze sprzedaży autorskich praw majątkowych, zostały rozpoznane przez Spółkę w momencie przeniesienia autorskich praw majątkowych do gry Astro BEars Party i marki Astro Bears na SONKA S.A., tj. z dniem 15 lutego 2019 r.



Duża ilość sprzedanych gier powoduje systematyczny, znaczący wzrost bazy graczy posiadających gry QubicGames, co ułatwia pozyskanie do wydania, jak i samą sprzedaż kolejnych gier przez Spółkę. W ocenie Zarządu obecnie ponad milion unikalnych graczy posiada płatne i bezpłatne gry wydane przez Spółkę na konsoli Nintendo Switch.



(\*) Dane za Q1 2019 obejmują przychody ze sprzedaży gier na konsolę Nintendo Switch w wysokości 1.616 tys. zł oraz przychody ze sprzedaży autorskich praw majątkowych do gier w wysokości 525 tys. zł

### Istotne umowy podpisane w pierwszym kwartale 2019 roku

Spółka podpisała następujące istotne umowy w pierwszym kwartale 2019 roku:

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

- Akane,
- Stay Safe,
- Rimelands: Hammer of Thor,
- Genetic Disaster,
- Arena Brawlers: Showdown (Akuto: Showdown),
- Farabel.

Do dnia sporządzenia raportu Spółka pozyskała dodatkowo licencję na wydanie gier Down to Hell, Warlocks 2: God Slayers, HyperParasite. Ostatnia z wymienionych gier będzie przygotowana przez Spółkę także na platformy Sony PS4 i Xbox One.

Jednocześnie w pierwszym kwartale 2019 roku Spółka rozwiązała umowę o udzielenie licencji na wydanie gry „Space Cows” na platformę Nintendo Switch.

#### **B. Zawarcie umowy inwestycyjnej z Fat Dog Games Development Sp. z o.o. i Fat Dog Games S.A.**

Dnia 15 marca 2019r. Spółka zawarła umowę inwestycyjną z Fat Dog Games Development Sp. z o.o. oraz Fat Dog Games S.A., na podstawie której doszło do uregulowania zasad wzajemnej współpracy stron

obejmujących inwestycję przez Spółkę w Fat Dog Games Development Sp. z o.o. przy udziale Fat Dog Games S.A.

Celem zawartej powyższej umowy jest dokonanie przez Spółkę inwestycji w Fat Dog Games Development Sp. z o.o. w łącznej wysokości 200.000 zł obejmującej:

1. nabycie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 172 udziałów Fat Dog Games Development Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 8.600 zł, za łączną cenę wynoszącą 200.000 zł.
2. zawarcie przez Fat Dog Games Development Sp. z o.o. ze Spółką czterech umów wydawniczych, obejmujących udzielenie Spółce przez Fat Dog Games Development Sp. z o.o. licencji do gier znajdujących się w jej portfolio pod roboczymi nazwami: „Dead Horizon 1”, „Dead Horizon 2”, „Death’s Hangover” oraz „REKT!”, na podstawie których Spółka wyda i podejmie działania polegające na promocji i rozpowszechnianiu, w tym sprzedaży ww. gier w wersji na konsolę Nintendo Switch.

### Kluczowe projekty

W pierwszym kwartale oraz na początku drugiego kwartału 2019 roku Spółka w sprzedaży miała sumarycznie 17 gier na platformę Nintendo Switch, z czego 8 tytułów sprzedano w ponad 20.000 sztuk - Mana Spark, Not Not – A Brain Buster, Robonauts, Astro Bears Party, Jumping Joe & Friends, One Strike, Escape Doodland, Super Hero Fight Club oraz Pirates: All Aboard.



### 15- lecie QubicGames – Blazing Beaks, Akane, Hungry baby: Party Treats, Warlocks 2: God Slayers

QubicGames w 2019 roku obchodzi swoje 15 lecie. W 2004 roku została ona założona przez Jakuba Pieczykolan, obecnie Prezesa Zarządu i największego akcjonariusza.

Spółka zaplanowała kampanię związaną z 15- leciem dla graczy Nintendo Switch od 7 maja do 30 czerwca 2019 roku. W ramach kampanii Spółka wyda 5 kluczowych projektów – Blazing Beaks (premiera 10 maja), Akane (premiera 17 maja), Hungry Baby: Party Treats (premiera 24 maja), Geki Yaba Runner: Anniversary Edition i Warlocks 2: God Slayers.

Jednocześnie Spółka rozpoczęła od 7 maja promocję na 12 największych tytułów zarówno w Ameryce Północnej, Europie, jak i Australii.

Na okres wydarzenia została uruchomiona specjalna podstrona QubicGames, na której oprócz prezentacji gier wydawanych w okresie wydarzenia uruchomiony został licznik wszystkich gier sprzedanych przez QubicGames na platformie Nintendo Switch. Po osiągnięciu miliona sprzedanych kopii Spółka planuje specjalne niespodzianki dla graczy.

### Pozostałe produkcje Nintendo Switch

W chwili obecnej Spółka kończy prace nad portowaniem / tworzeniem szeregu gier, z których najważniejsze to: Genetic Disaster, mini Trains (Trains VR), Puzzle Book oraz Laser Kitty Pow Pow. Gry te są w finalnej fazie realizacji i w przeciągu kilku tygodni powinny zostać wysłane do certyfikacji wraz z grami dostarczonymi przez developerów do wydania, w szczególności Rimelands i REKT!



### Myths and Dungeons

Projekt Myths and Dungeons jest największym własnym projektem QubicGames. Obecnie jest w fazie przygotowywania pierwszego dema gry. Na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2019 r. Spółka planuje uruchomić na platformie Steam stronę projektu i rozpocząć budowę społeczności gry. Równocześnie prowadzone będą rozmowy z potencjalnymi wydawcami i inwestorami. Obecny koszt tworzenia gry to ponad 50 tysięcy złotych miesięcznie.



**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 gry planowane do wydania w ramach 15-lecia QubicGames:

**Maj - czerwiec 2019:**

- Blazing Beaks – premiera 10 maja 2019 roku,
- Akane – premiera 17 maja 2019 roku, obecnie w przedsprzedaży,
- Hungry Baby: Party Treats – 24 maja 2019 roku, w przedsprzedaży od 16 maja 2019.
- Geki Yaba Runner Anniversary Edition – premiera planowana przełom maja i czerwca 2019 roku (obecnie gra w procesie certyfikacji),
- Warlocks 2: God Slayers – premiera planowana na 21 lub 29 czerwca 2019 roku.

**Czerwiec – sierpień 2019:**

Niezależnie od powyższego Spółka planuje wysłać do certyfikacji w drugim kwartale 2019 roku przynajmniej 7 kolejnych tytułów:

- mini Trains (Trains VR),
- Genetic Disaster,
- Laser Kitty Pow Pow,
- Puzzle Book,
- Rimelands: Hammer of Thor,
- REKT!,
- CHOP.

Daty wydania powyższych gier będą zależeć od daty uzyskania certyfikacji przez każdą z gier. Zarząd nie wyklucza, że któraś z powyższych gier zostanie wydana w czerwcu 2019 roku, w ramach 15-lecia spółki.

Spółka planuje dalsze pozyskiwanie licencji na portowanie i wydawanie gier na konsole. Spółka w sposób ciągły prowadzi rozmowy z kilkudziesięcioma developerami w sprawie wydawania ich gier na konsole i komputery PC, w szczególności konsolę Nintendo Switch. Duża część gier, do których umowy wydawnicze zostaną podpisane do trzeciego kwartału 2019 roku zostanie wydana jeszcze w tym roku.

Obecnie Spółka koncentruje się na planach wydawniczych gier na konsole i komputery PC i nie planuje samodzielnie wydawać gier na urządzenia mobilne. Spółka rozpoczęła poszukiwanie partnera wydawniczego na urządzenia mobilne z systemami iOS i Android zarówno dla gier Free2Play – Coloring Book, Puzzle Book, jak i gier Premium.

Spółka w roku 2019 planuje także kolejne inwestycje w branży gier wideo, na zasadach inwestora strategicznego lub finansowo-strategicznego. Planowany budżet na rok 2019 na inwestycje w branży to około 1 milion złotych.

Na dzień 31 marca 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 (7,46% w kapitale zakładowym);
- Drageus Games S.A. – 150.000 akcji (7,14% w kapitale zakładowym);
- Fat Dog Games Development Sp. z o.o. – 172 udziały. Zgodnie z umową inwestycyjną opisaną w punkcie 4 niniejszego raportu, Spółka obejmie nie mniej niż 7,5% w kapitale zakładowym;
- I.V.O. Games Sp. z o.o.- 20 udziałów (20% 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 pierwszym kwartale 2019 roku Spółka nie prowadziła prac rozwojowych.

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

Spółka nie należy oraz nie tworzy żadnej grupy kapitałowej.

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

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

- 3 osoby na dzień 31 marca 2019 r. oraz
- 2 osoby na dzień 31 marca 2018 r.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. Spółka współpracowała w sposób stały lub okresowy z 20 osobami w ramach umów cywilnoprawnych (w analogicznym okresie 2018 roku były to 14 osoby).