



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2019 R.

Warszawa, 2 maja 2019 r.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

nadszedł czas, kiedy w imieniu spółki CreativeForge Games S.A., mogę podzielić się z Państwem raportem okresowym podsumowującym działania podjęte przez nasz zespół w I kwartale 2019 roku.

Nieustannie koncentrujemy się na wsparciu sprzedaży oraz rozwijaniu gry *Phantom Doctrine*. W najbliższym czasie gra ukaże się w wersji na konsolę Nintendo Switch, a w planach mamy także wydanie gry w wersji planszowej oraz nawiązanie współpracy z zewnętrznym podmiotem, który podejmie się wykonania gry *Phantom Doctrine 2*.

W I kwartale 2019 r. miała miejsce premiera gry *Hard West* w wersji na Nintendo Switch. Już po 3 dniach przychody z jej sprzedaży przekroczyły nakłady finansowe przeznaczone na produkcję i marketing. W tym roku planowane jest wydanie gry *Hard West* na konsolach Playstation 4 i Xbox One, a w niedalekiej przyszłości również w wersji planszowej. Prowadzimy rozmowy z zewnętrznym zespołem deweloperskim dotyczące wykonania mobilnej wersji wspomnianej gry, a także podpisaliśmy list intencyjny na stworzenie gry *Hard West 2*.

W 2018 r. rozpoczęliśmy prace nad nową produkcją Spółki. Do tej pory zgłosiło się kilka zespołów deweloperskich zainteresowanych kontynuacją ww. produkcji. Po prezentacji gry zdecydujemy czy jej potencjał sprzedażowy jest na tyle duży, aby wprowadzać tytuł do pełnej produkcji.

Początek roku to też czas, w którym doszło do kilku zmian personalnych w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej Spółki, m. in. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Piotra Karbowskiego. Pozostałe zamiany szczegółowo opisaliśmy w dalszej części raportu.

Obecnie pracujemy nad nową strategią rozwoju Spółki. Chcemy skupić się przede wszystkim na wzmocnieniu współpracy ze spółką PlayWay S.A. m. in. przy wydawaniu gier strategicznych oraz sprawdzaniu potencjału sprzedażowego preprodukcji nowych gier. Ponadto planujemy tworzenie gier taktycznych i strategicznych z założeniem znacznie mniejszych nakładów pieniężnych niż miało to miejsce do tej pory.

Zachęcam do zapoznania się z całą treścią raportu, a także z aktualnymi informacjami na temat CreativeForge Games S.A. prezentowanymi na korporacyjnej stronie internetowej www.creativeforge.pl.

Z poważaniem,
Piotr Karbowski
Prezes Zarządu
CreativeForge Games S.A.

Spis treści

1.	<i>PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU</i>	2
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE.....</i>	4
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	5
4.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	9
5.	<i>ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</i>	14
6.	<i>JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM</i>	16
7.	<i>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</i>	16
8.	<i>JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI</i>	17
9.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</i>	17
10.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ ..</i>	17
11.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	17
12.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	18

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka CreativeForge Games S.A. została zawiązana w 2011 roku. Przedmiotem działalności Emitenta jest produkcja własnych, wieloplatformowych gier komputerowych w obszarze gier taktycznych, ze szczególnym uwzględnieniem turowych gier taktyczno-strategicznych.

Spółka jest jedynym właścicielem praw do produkowanych gier, a dotychczasowy model przychodowy zakładał, że przy sprzedaży swoich gier korzysta z usług wydawcy, który partycypuje w uzyskanych przychodach ze sprzedaży gier.

Największym akcjonariuszem Emitenta jest spółka PlayWay S.A. – jeden z czołowych producentów gier komputerowych i mobilnych, notowany na rynku regulowanym GPW.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CreativeForge Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
Telefon:	+48 508 379 738
Adres poczty elektronicznej:	info@creativeforge.pl
Adres strony internetowej:	www.creativeforge.pl
NIP:	5213625821
REGON:	145937349
KRS:	0000406581

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2018 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	113 407,07	221 687,93
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	54 951,37
II. Rzeczowe aktywa trwałe	113 407,07	166 736,56
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	13 505 622,52	16 111 093,43
I. Zapasy	7 364 580,36	6 668 040,56
II. Należności krótkoterminowe	1 282 353,08	1 125 718,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 823 871,75	8 158 589,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 817,33	158 745,17
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	444 400,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	13 619 029,59	16 777 181,36
A. Kapitał (fundusz) własny	7 280 337,63	8 774 342,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	613 410,00	613 410,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 412 116,61	11 989 090,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 693 583,11	-3 736 263,93
VI. Zysk (strata) netto	-51 605,87	-91 893,38
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 338 691,96	8 002 838,67
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	20 077,26
II. Zobowiązania długoterminowe	5 915 355,34	5 489 202,39
III. Zobowiązania krótkoterminowe	422 205,25	2 487 427,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 131,37	6 131,37
PASYWA RAZEM	13 619 029,59	16 777 181,36

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	628 694,21	612 178,58
I. Przychody ze sprzedaży produktów	495 135,88	54 540,23
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	133 558,33	557 638,35
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	738 027,06	698 350,08
I. Amortyzacja	19 387,38	27 355,32
II. Zużycie materiałów i energii	33 836,45	14 592,77
III. Usługi obce	128 725,13	75 800,05
IV. Podatki i opłaty	0,00	918,00
V. Wynagrodzenia	483 957,53	578 869,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	72 120,57	814,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-109 332,85	-86 171,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	8 033,23	18 087,95
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 033,23	18 087,95
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 896,15	11 891,03
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 896,15	11 891,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-105 195,77	-79 974,58

G. Przychody finansowe	82 671,56	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	164,38	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	82 507,18	0,00
H. Koszty finansowe	29 081,66	11 918,80
I. Odsetki	27 273,80	0,00
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	1 807,86	11 918,80
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-51 605,87	-91 893,38
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-51 605,87	-91 893,38

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-51 605,87	-91 893,38
II. Korekty razem	-152 317,94	-889 690,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-203 923,81	-981 583,72
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	7 559 600,00
II. Wydatki	194 565,34	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-194 565,34	7 559 600,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-398 489,15	6 578 016,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-398 489,15	6 578 016,28
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 222 360,90	1 580 573,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 823 871,75	8 158 589,42

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 331 943,50	1 444 704,92
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 331 943,50	1 444 704,92
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 280 337,63	8 774 342,69
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 280 337,63	8 774 342,69

Źródło: Emitent

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy”.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu 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.

Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji 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.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w	Skorygowana cena nabycia

	zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	
	Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznaczona do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka – pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.

* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka CreativeForge Games S.A. w I kw. 2019 r. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **628 694,21 zł**, co jest zbliżonym wynikiem do poziomu osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Znaczącą różnicę widać w przypadku pozycji przychody ze sprzedaży. W I kw. 2018 r. wyniosła ona 54 540,23 zł, a w mijającym kwartale była to już kwota **495 135,88 zł**, czyli przeszło 9-krotnie wyższa.

Strata netto Spółki w I kw. 2019 r. wyniosła **51 605,87 zł**, co oznacza, że w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r. była o 43,84% niższa, wówczas Emitent poniósł stratę w wysokości 91 893,38 zł.

Do ważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w mijającym kwartale zaliczyć można premierę gry *Hard West* w wersji na Nintendo Switch, która odbyła się w dniu 7 marca 2019 r. Jeszcze w tym roku planowane jest wydanie gry *Hard West* na konsolach Playstation 4 i Xbox One, a w niedalekiej przyszłości również w wersji planszowej. Ponadto trwają rozmowy z zewnętrznym zespołem deweloperskim dotyczące wykonania mobilnej wersji wspomnianej gry. W lutym 2019 r. podpisano list intencyjny, pomiędzy Spółką a zewnętrznym zespołem deweloperskim, na stworzenie gry o roboczym tytule *Hard West 2*.

Kolejną istotną produkcją w portfolio Emitenta jest gra *Phantom Doctrine*. Jej premiera w wersji na konsolę Nintendo Switch planowana jest do końca I półrocza 2019 r. Ponadto Spółka zamierza wydać grę w wersji planszowej, na dzień publikacji niniejszego raportu trwają poszukiwania zespołu, który podejmie się realizacji tego projektu. Dodatkowo toczą się negocjacje związane z wykonaniem przez podmiot zewnętrzny gry *Phantom Doctrine 2*, przy czym głównym założeniem jest brak wkładu kapitałowego ze strony Spółki i gwarancja 50% udziałów w zyskach ze sprzedaży.

Kontynuowane są prace rozpoczęte w 2018 r. związane z nową produkcją Spółki. Zgłosiło się kilka zespołów deweloperskich zainteresowanych kontynuacją produkcji gry. Rozmowy pomiędzy stronami są na etapie ustalania warunków potencjalnej współpracy. Po dokonaniu prezentacji gry Zarząd dokona oceny potencjału sprzedażowego i podejmie decyzję czy wprowadzać tytuł do pełnej produkcji. Oprócz tego trwają prace nad preprodukcjami gier *House Flipper City*, *Chernobyl 1986* oraz *the PIT*.

Na początku 2019 r. w skutek złożonych przez członków zespołu wypowiedzeń umów cywilnoprawnych miała miejsce redukcja zatrudnienia w zespole Emitenta. Zarząd Emitenta zaznacza przy tym, że prace nad produkcjami Spółki będą kontynuowane, przy czym ich prezentacje mogą ulec zmianie w związku z koniecznością uzupełnienia składu zespołu deweloperskiego.

W I kw. 2019 r. doszło do szeregu zmian w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta. W dniu 21 stycznia 2019 r. Pan Kacper Szymczak, Prezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację w zajmowanego stanowiska. Na jego miejsce w dniu 22 lutego 2019 r. na mocy uchwały nr 1/02/2019/RN Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Piotra Karbowskiego. W dniu 18 stycznia 2019 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Olga Żarnowiecka. W dniu 24 stycznia 2019 r. na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kostowskiego. Z dniem 31 marca 2019 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Mateusz Zawadzki. W związku z powyższymi zmianami, na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Michał Stanisław Portalewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Radosław Marek Mrowiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Adam Daszkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,

- Michał Marcin Kojecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kostowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 stycznia 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Podczas którego, oprócz uchwały w sprawie powołania nowego Członka Rady Nadzorczej zdecydowano również o wprowadzeniu zmian w Statucie Spółki, które na początku kwietnia 2019 r. zostały zarejestrowane przez sąd KRS.

Obecnie Emitent jest na etapie wdrażania nowej strategii Spółki, do jej najważniejszych elementów należy:

- wydawnictwo gier z grupy kapitałowej PlayWay S.A. o tematyce gier taktycznych, czy strategicznych, Zarząd Spółki prowadzi rozmowy dot. wydania gry Egipt - Hard Ancient Life.
- tworzenie gier taktycznych i strategicznych z założeniem znacznie mniejszych budżetów niż miało to miejsce do tej pory,
- budowa mocnego konta wydawniczego dla gier strategicznych, przy czym w pierwszej kolejności Spółka będzie wydawcą gier z grupy PlayWay S.A., a w przyszłości produkcji innych, zewnętrznych deweloperów,
- współpraca z firmą PlayWay S.A. przy sprawdzaniu potencjału sprzedażowego preprodukcji nowych gier, testowaniu gier przez PlayWay Testing Center oraz wsparcie w zakresie marketingu, wydawnictwa, sprzedaży i kontaktów międzynarodowych,
- wydanie gry "Builders of Egipt" na platformie Steam,
- organizacja w maju 2019 r. konkurs "Game Jam" w celu wyłonienia nowych zespołów docelowo poszerzających portfolio Spółki,
- rozważenie zawiązanie spółki zależnej zajmującej się tworzeniem projektów opartych na fotogrametrii.

6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

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

Zarząd Spółki CreativeForge Games S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent w I kwartał 2019 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek podlegających konsolidacji.

10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

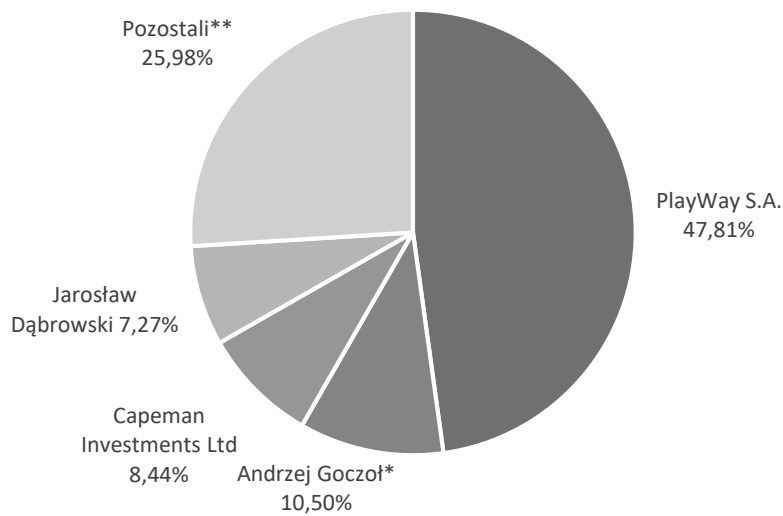
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PlayWay S.A.	1 275 000	47,81%	1 275 000	47,81%
Andrzej Goczoł*	280 000	10,50%	280 000	10,50%
Capeman Investments Ltd	225 000	8,44%	225 000	8,44%
Jarosław Dąbrowski	194 000	7,27%	194 000	7,27%
Pozostali**	693 000	25,98%	693 000	25,98%
Suma	2 667 000	100,00%	2 667 000	100,00%

* wraz ze spółką Arezzo Capital sp. z o.o.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* wraz ze spółką Arezzo Capital sp. z o.o.

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2019 r. spółka CreativeForge Games S.A. w przeliczeniu na pełne etaty nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę oraz współpracowała z ok. 10 osobami zatrudnionymi na umowy cywilnoprawne.