



# **RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2019 R.**

*Warszawa, 14 sierpnia 2019 r.*

## 1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu CreativeForge Games S.A. jako Prezes Zarządu Spółki, mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy podsumowujący działania podjęte przez nasz zespół w II kwartale 2019 roku, a także w całej pierwszej połowie br. Osiągnięte przez nas wyniki finansowe nie odzwierciedlają w pełni tego, jak dużo działo się w spółce. Pierwsza połowa 2019 roku była okresem bardzo wymagającym, ponieważ z zespołu wieloosobowego pracującego nad jednym droгим tytułem staliśmy się lekką strukturą sprawdzającą potencjał sprzedażowy wielu naszych preprodukcji. Z dużym przekonaniem mogę stwierdzić, że podjęte przez nas działania idą w dobrym kierunku, a w ciągu kilku tygodni będziemy mogli podzielić się z Państwem ich efektami.

W minionym półroczu, skupiliśmy się również na zwiększeniu sprzedaży starych produktów spółki tj. gier *Hard West* oraz *Phantom Doctrine* w wersji na PC, które poza okresami wyprzedaży - słabo się monetyzują. Podpisaliśmy umowę, dzięki której zewnętrzny zespół deweloperski stworzy grę *Hard West 2* w wersjach na najpopularniejsze platformy m. in. PC, Xbox One, Play Station 4, Nintendo Switch oraz urządzenia mobilne. Jesteśmy też po premierze gry *Phantom Doctrine* na Nintendo Switch, która w przeciągu niecałego miesiąca zwróciła wszystkie koszty związane z produkcją i marketingiem po stronie wydawcy. Cieszy nas to tym bardziej, ponieważ ze swojej strony nie ponieśliśmy żadnych nakładów na przeportowanie oraz wydanie wspomnianej gry na konsolę Nintendo Switch, a jednocześnie przysługuje nam określony procent z jej sprzedaży. W planach mamy też wydanie planszowej wersji gry *Phantom Doctrine Board Game* oraz przeprowadzenie kampanii w serwisie Kickstarter.

Wdrożyliśmy do produkcji grę *Aircraft Carrier Survival*, która od początku publikacji w sklepie Steam dynamicznie zbiera zapisy na liście życzeń. Dodatkowo rozpoczęte zostały prace nad grą *House Flipper City*. Liczymy że ww. gry, które mają grupy docelowe graczy takie jak dla gier *Uboat* czy *House Flipper* mogą okazać się sukcesem sprzedażowym.

W maju 2019 roku zorganizowaliśmy konkurs *GameJam*. Najlepszym zespołom deweloperskim zaproponowaliśmy współpracę w ramach trzech naszych nowych projektów. Wydarzenie było dla nas tak dużą wartością, że do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podobne, w takiej samej formule, zorganizowaliśmy jeszcze raz. Najlepsze zespoły już z nami pracują. Dzisiaj CreativeForge Games S.A. to firma, w której powstaje jednocześnie kilkanaście projektów. Część z nich już trafiła do produkcji a kolejne zapewne do nich dołączą. Łączna liczba deweloperów zaangażowanych w nowe produkcje, pracujących zarówno w spółce, jak i zewnętrznie, to kilkadziesiąt osób !

W raporcie za I kwartał roku 2019 przedstawiliśmy Państwu zarys nowej strategii działalności CreativeForge Games S.A. W najbliższym czasie zaprezentujemy Państwu jej aktualizację oraz podsumujemy dotychczasowe działania. Jestem przekonany, że przy rozwoju tak wielu gier jednocześnie, zachowaniu przy tym wysokiej jakości oraz co nowego dla Spółki - dyscyplinie kosztowej – osiągniemy sukces.

Zachęcam do zapoznania się z całą treścią raportu, a także z aktualnymi informacjami na temat CreativeForge Games S.A. prezentowanymi na naszej korporacyjnej stronie internetowej [www.creativeforge.pl](http://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>	5
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....</i>	6
4.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</i>	10
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 OSIAGNIĘTE WYNIKI .....</i>	15
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>	17
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>	17
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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ ..</i>	18
11.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....</i>	18
12.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY . .....</i>	19

## 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.

Obecnie Spółka jest w trakcie zmiany ww. modelu – w przyszłości planuje wydawać gry samodzielnie – z własnego konta wydawniczego.

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:	<b>CreativeForge Games S.A.</b>
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 30.06.2019 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2018 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>94 130,57</b>	<b>235 589,20</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	43 501,52
II. Rzeczowe aktywa trwałe	94 130,57	192 087,68
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>13 109 601,89</b>	<b>15 758 209,21</b>
I. Zapasy	7 384 923,70	7 632 073,28
II. Należności krótkoterminowe	846 811,21	1 136 454,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 857 585,91	6 877 294,51
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 281,07	112 387,08
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>444 400,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 203 732,46</b>	<b>16 438 198,41</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 163 557,62</b>	<b>7 999 714,18</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	613 410,00	613 410,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 412 116,61	11 412 116,61
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 693 583,11	-3 736 263,93
VI. Zysk (strata) netto	-168 385,88	-289 548,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 040 174,84</b>	<b>8 438 484,23</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	20 077,26
II. Zobowiązania długoterminowe	5 716 317,30	5 552 326,98
III. Zobowiązania krótkoterminowe	322 726,17	2 864 948,62
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 131,37	1 131,37
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 203 732,46</b>	<b>16 438 198,41</b>

Źródło: Emitent

## Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>254 590,72</b>	<b>875 926,31</b>	<b>883 284,93</b>	<b>1 785 612,64</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	234 247,38	203 729,99	729 383,26	258 270,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	20 343,34	672 196,32	153 901,67	1 527 342,42
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>301 395,48</b>	<b>987 350,03</b>	<b>1 039 422,54</b>	<b>1 991 598,37</b>
I. Amortyzacja	19 276,50	28 180,42	38 663,88	55 535,74
II. Zużycie materiałów i energii	29 202,81	53 743,78	63 039,26	71 119,05
III. Usługi obce	129 437,97	211 054,30	258 163,10	287 876,96
IV. Podatki i opłaty	350,00	0,00	350,00	918,00
V. Wynagrodzenia	115 746,30	626 061,97	599 703,83	1 502 436,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 381,90	68 309,56	79 502,47	73 711,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-46 804,76</b>	<b>-111 423,72</b>	<b>-156 137,61</b>	<b>-205 985,73</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 226,33</b>	<b>16 998,05</b>	<b>11 259,56</b>	<b>35 086,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 226,33	16 998,05	11 259,56	35 086,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 045,95</b>	<b>29 193,89</b>	<b>5 942,10</b>	<b>41 084,92</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 045,95	29 193,89	5 942,10	41 084,92

<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-45 624,38</b>	<b>-123 619,56</b>	<b>-150 820,15</b>	<b>-211 984,65</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>181,75</b>	<b>39 848,31</b>	<b>1 133,93</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	164,38	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	181,75	39 683,93	1 133,93
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>71 155,63</b>	<b>65 826,80</b>	<b>57 414,04</b>	<b>78 697,78</b>
I. Odsetki	25 158,63	63 124,59	52 432,43	63 124,59
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	45 997,00	2 702,21	4 981,61	15 573,19
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-116 780,01</b>	<b>-189 264,61</b>	<b>-168 385,88</b>	<b>-289 548,50</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-116 780,01</b>	<b>-189 264,61</b>	<b>-168 385,88</b>	<b>-289 548,50</b>

Źródło: Emitent



**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-116 780,01	-189 264,61	-168 385,88	-289 548,50
II. Korekty razem	301 213,06	-1 049 948,61	148 895,12	-1 931 248,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	184 433,05	-1 239 213,22	-19 490,76	-2 220 796,94
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	42 081,69	0,00	42 081,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-42 081,69	0,00	-42 081,69
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	7 559 600,00
II. Wydatki	150 718,89	0,00	345 284,23	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-150 718,89	0,00	-345 284,23	7 559 600,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>33 714,16</b>	<b>-1 281 294,91</b>	<b>-364 774,99</b>	<b>5 296 721,37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>33 714,16</b>	<b>-1 281 294,91</b>	<b>-364 774,99</b>	<b>5 296 721,37</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 823 871,75</b>	<b>8 158 589,42</b>	<b>5 222 360,90</b>	<b>1 580 573,14</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>4 857 585,91</b>	<b>6 877 294,51</b>	<b>4 857 585,91</b>	<b>6 877 294,51</b>

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 280 337,63</b>	<b>8 774 342,69</b>	<b>7 331 943,50</b>	<b>862 263,07</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 280 337,63</b>	<b>8 774 342,69</b>	<b>7 331 943,50</b>	<b>862 236,07</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 163 557,62</b>	<b>7 999 714,18</b>	<b>7 163 557,62</b>	<b>7 999 714,18</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 163 557,62</b>	<b>7 999 714,18</b>	<b>7 163 557,62</b>	<b>7 999 714,18</b>

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 II kw. 2019 r. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **254.590,72 zł**, co jest niższym wynikiem niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Niemniej w II kw. 2018 r. na tę pozycję wpływ miała przede wszystkim istotna zmiana stanu produktów. Analizując jedynie pozycję przychodów ze sprzedaży produktów wyniki w II kw. 2018 i 2019 r. są do siebie zbliżone i wynoszą odpowiednio 203.729,99 zł oraz **234.247,38 zł**. Podobnie sytuacja wygląda w przypadku danych narastających. W pierwszej połowie 2019 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnięte przez Spółkę wyniosły **883.284,93 zł** i były ponad

dwukrotnie niższe niż w I poł. 2018 r., natomiast kwota przychodów ze sprzedaży produktów, która wyniosła **729.383,26 zł** była niemal 3-krotnie wyższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku.

Strata netto Spółki w II kw. 2019 r. wyniosła **116.755,01 zł**, co oznacza, że w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r. była niższa o 38,31%, wówczas Emitent poniósł stratę w wysokości 189.264,61 zł. W ujęciu narastającym, w I poł. 2019 r., strata netto Spółki wyniosła **168.360,88 zł** i w porównaniu do 289.548,50 zł straty w I poł. 2018 r. była o 41,85% niższa.

W II kwartale br. miała miejsce premiera gry *Phantom Doctrine* na konsole Nintendo Switch. Przed sprzedaż gry rozpoczęła się 30 maja 2019 r. w USA, Kanadzie i Meksyku oraz 6 czerwca 2019 r. w Europie, Australii i Nowej Zelandii, natomiast premiera gry odbyła się odpowiednio 6 i 13 czerwca 2019 r. Niespełna miesiąc od czasu rozpoczęcia sprzedaży gra zwróciła wszystkie koszty produkcji i marketingu po stronie wydawcy. Spółce przysługuje określony procent ze sprzedaży gry na platformie Nintendo, przy czym nie poniosła ona żadnych kosztów w związku z przeportowaniem i wydaniem tej wersji gry.

W mijającym kwartale Emitent zawarł dwie istotne umowy. Pierwsza z nich została podpisana z zewnętrznym zespołem deweloperskim i dotyczyła stworzenia gry o roboczym tytule *Hard West 2*. Niniejsza umowa obejmuje wykonanie wspomnianej gry w wersjach na: PC, Xbox One, Play Station 4, Nintendo Switch, urządzenia mobilne z systemem Android oraz iOS, urządzenia działające na platformach tzw. Streamingowych oraz przeglądarki internetowej. Zgodnie z postanowieniami zawartej umowy Emitent ma prawo do udziału w wysokości 50% zysku netto ze sprzedaży gry *Hard West 2* na każdej z ww. platform, w zamian za przekazanie licencji do gry *Hard West* przy jednoczesnym braku partycypacji w kosztach jej wytworzenia. Przewidywany termin realizacji gry w wersji PC wynosi do 26 miesięcy, a wersji konsolowych do 37 miesięcy od daty zawarcia umowy. Ponadto Spółka będzie wydawcą gry *Hard West 2* w wersji na PC.

Druga umowa podpisana została ze spółką Galaktus sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Na podstawie zawartej umowy kontrahent wykona planszową wersję gry *Phantom Doctrine* oraz, przy współpracy ze spółką PlayWay S.A., przeprowadzi kampanię ww. gry w serwisie Kickstarter.

W dniach 17-19 maja 2019 r. odbył się organizowany przez Emitenta konkurs *GameJam*, podczas którego wyłonione zostały zespoły deweloperskie, które otrzymały propozycję współpracy ze Spółką i rozpoczęły pracę nad trzema nowymi projektami różniącymi się od gier taktyczno-strategicznych znajdujących się w dotychczasowym portfolio Spółki. W opinii Zarządu przynajmniej jedna z gier osiągnie sukces sprzedażowy.

W dniu 3 lipca 2019 r., a więc już po zakończeniu raportowanego okresu, Emitent zawarł z osobą prawną umowę, na mocy której Spółka zbyła na rzecz kontrahenta część assetów do gier powstałych przy pracach nad dotychczasowymi produkcjami Spółki. Łączna wartość umowy wynosi ponad 800 tys. zł, przy czym strony umowy nie wykluczają zwiększenia wspomnianej kwoty oraz sprzedaży dodatkowych paczek assetów.



W II kw. ponadto wdrożono do produkcji grę Aircraft Carrier Survival, która od początku publikacji w sklepie Steam dynamicznie zbiera zapisy na liście życzeń. Dodatkowo rozpoczęte zostały prace nad grą House Flipper City. Zarząd liczy że ww. gry, które mają grupy docelowe graczy takie jak dla gier Uboat czy House Flipper mogą okazać się sukcesem sprzedażowym.

W trakcie raportowanego okresu odbyły się obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia które podjęło uchwały m.in. w sprawie pokrycia straty netto za 2018 rok z zysków Spółki wypracowanych w kolejnych latach obrotowych, a także powołało Pana Grzegorza Czarneckiego do składu Rady Nadzorczej Spółki powierzając mu jednocześnie stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wcześniej funkcję tę sprawował Pan Michał Portalewski, który w dniu 11 czerwca 2019 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uchwalili również zmiany w Statucie Spółki, które zostały zarejestrowane przez sąd KRS w dniu 18 lipca 2019 r.

***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 II kwartał 2019 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek podlegających konsolidacji.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek podlegających konsolidacji.

**12. 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*

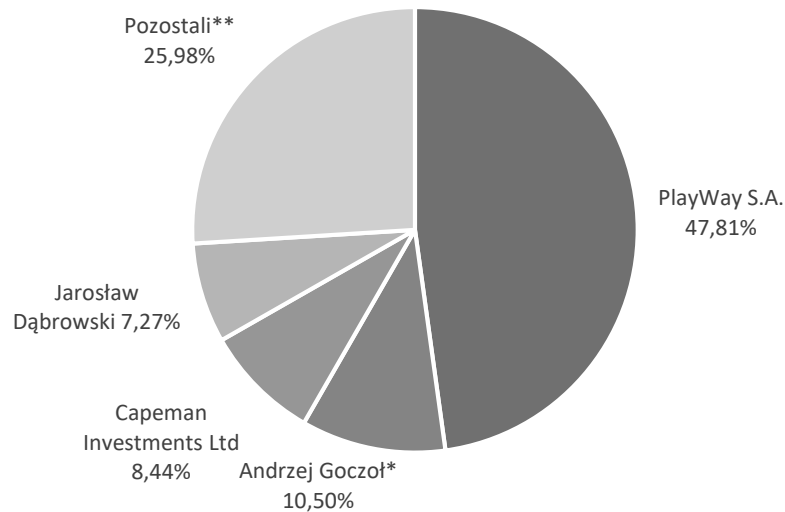
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PlayWay S.A.	1 275 000	47,81%	1 275 000	47,81%
Andrzej Goczoł*	280 000	10,50%	280 000	10,50%
Capeman Investments Ltd	225 000	8,44%	225 000	8,44%
Jarosław Dąbrowski	194 000	7,27%	194 000	7,27%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

\* 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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. spółka CreativeForge Games S.A. w przeliczeniu na pełne etaty nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę oraz współpracowała z ponad 10 osobami zatrudnionymi na umowy cywilnoprawne, a w sumie na produktami Emitenta pracuje kilkadziesiąt osób.