



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2019 R.

Warszawa, 8 listopada 2019 r.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu CreativeForge Games S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za III kwartał 2019 r., podsumowujący podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki.

W minionym kwartale przyjęliśmy nową strategię rozwoju Spółki, zgodnie z którą w najbliższych latach skupimy się na działalności produkcyjnej, wydawniczej oraz maksymalnym wykorzystaniu aktywów Spółki. Oznacza to, że będziemy tworzyć wiele preprodukcji gier, zwłaszcza o tematyce taktycznej i strategicznej, a następnie po sprawdzeniu ich potencjału sprzedażowego, decydować o wprowadzeniu ich do pełnej produkcji. Naszym celem jest również zróżnicowana polityka budżetowa, co pozwoli na zmniejszenie kosztów prowadzonej działalności. Zamierzamy także wzmocnić współpracę z Grupą Kapitałową PlayWay S.A. m. in. w zakresie sprawdzania potencjału sprzedażowego gier oraz testowaniu ich przez PlayWay Testing Center. Grupa Kapitałowa PlayWay S.A. będzie również naszym głównym, lecz nie jedynym partnerem w zakresie wydawania gier. Ponadto chcemy, aby nasze produkcje dostępne były na możliwie jak największej liczbie platform, od konsoli, przez wersje mobilne, aż po gry planszowe.

Istotnym elementem przyjętej strategii było podpisanie w październiku 2019 r. aktu zawiązania spółki Ancient Games S.A. i objęcie w niej wszystkich akcji przez CreativeForge Games S.A. Głównym przedmiotem działalności nowej spółki jest tworzenie gier symulacyjnych. Początkowo będzie to realizacja trzech preprodukcji, natomiast docelowo realizować ma dwa projekty w skali roku.

Pod koniec II kw. 2019 r. miała miejsce premiera gry Phantom Doctrine na konsoli Nintendo Switch. Wiem już, że w niespełna miesiąc od premiery przychody ze sprzedaży gry przewyższyły koszty produkcji i marketingu. Z naszej perspektywy istotny jest fakt, że ze sprzedaży gry przysługuje nam określony procent przychodów, a jednocześnie nie ponieśliśmy żadnych kosztów w związku z przeportowaniem i wydaniem gry na Nintendo Switch.

Obecnie w Spółce realizowanych jest 14 projektów, z czego dwie preprodukcje zostały wdrożone do pełnej produkcji. Ponadto zawarliśmy umowę z Running With Scissors LLC na preprodukcję oraz produkcję gry w wersji na PC, która będzie rozszerzeniem serii gier POSTAL, do której posiadamy pełne prawa majątkowe, a także będziemy jej producentem.

Mając na celu stabilizację składu osobowego Spółki oraz utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania, Rada Nadzorcza Spółki zdecydowała się na przyjęcie Regulaminu Programu Motywacyjnego skierowanego do członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pracowników i współpracowników Spółki. Zależy nam na stworzeniu mechanizmów motywacyjnych do efektywnego zarządzania oraz stabilnym wzroście wartości Spółki, stąd realizacja Programu Motywacyjnego w pełni uzależniona jest od wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w najbliższych latach.

Zachęcam do zapoznania się z pełną treścią raportu, a także z aktualnymi informacjami na temat CreativeForge Games S.A. prezentowanymi na naszej 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>	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 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.....</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>	18
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>	18
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>	18
9.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</i>	18
10.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN 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>	19
12.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	20

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 będzie 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:	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 30.09.2019 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2018 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	71 741,47	213 434,60
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	41 071,78
II. Rzeczowe aktywa trwałe	71 741,47	172 362,82
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	10 155 564,84	15 718 047,71
I. Zapasy	6 362 594,00	7 959 823,45
II. Należności krótkoterminowe	899 439,25	1 952 839,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 885 389,16	5 790 482,25
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 142,43	14 902,88
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	10 227 306,31	15 931 482,31
A. Kapitał (fundusz) własny	7 154 054,97	7 687 258,94
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	-177 888,53	-602 003,74
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 073 251,34	8 244 223,37
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	20 077,26
II. Zobowiązania długoterminowe	2 975 091,91	5 557 817,49
III. Zobowiązania krótkoterminowe	97 028,06	2 448 094,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 131,37	218 233,97
PASYWA RAZEM	10 227 306,31	15 931 482,31

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	335 239,67	751 433,60	1 218 524,60	2 833 849,23
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 357 569,37	745 000,06	2 086 952,63	1 003 270,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-1 022 329,70	6 433,54	-868 428,03	1 830 578,95
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. Koszty działalności operacyjnej	371 320,85	1 034 189,56	1 410 743,39	3 323 380,21
I. Amortyzacja	22 389,10	20 646,14	61 052,98	76 181,79
II. Zużycie materiałów i energii	16 901,09	33 236,32	79 940,35	104 355,37
III. Usługi obce	274 235,36	145 986,59	532 398,46	434 093,55
IV. Podatki i opłaty		350,00	350,00	1 268,00
V. Wynagrodzenia	57 779,00	743 288,02	657 482,83	2 542 527,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16,30	89 173,94	79 518,77	163 445,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 508,55	0,00	1 508,55
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-36 081,18	-282 755,96	-192 218,79	-489 530,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 933,39	15 190,07	18 192,95	50 276,07
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	6 933,39	15 190,07	18 192,95	50 276,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	734,16	15 081,44	6 676,26	56 166,36
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	734,16	15 081,44	6 676,26	56 166,36

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-29 881,95	-282 647,33	-180 702,10	-495 421,27
G. Przychody finansowe	45 403,47	370,05	85 251,78	1 503,98
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	45 403,47	370,05	85 087,40	1 503,98
H. Koszty finansowe	25 024,17	29 096,47	82 438,21	108 086,45
I. Odsetki	24 180,59	27 162,92	76 613,02	90 287,51
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	843,58	1 933,55	5 825,19	17 798,94
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-9 502,65	-311 373,75	-177 888,53	-602 003,74
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-9 502,65	-311 373,75	-177 888,53	-602 003,74

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-9 502,65	- 311 373,75	-177 888,53	- 602 003,74
II. Korekty razem	1 037 305,90	-776 868,89	1 891 717,22	-2 705 605,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 027 803,25	-1 088 242,64	1 713 828,69	-3 307 609,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	42 081,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-42 081,69
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	7 559 600,00
II. Wydatki	3 000 000,00	0,00	4 050 800,43	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 000 000,00	0,00	- 4 050 800,43	7 559 600,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 972 196,75	-1 088 242,64	-2 336 971,74	4 209 909,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 972 196,75	-1 088 242,64	-2 336 971,74	4 209 909,11
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 857 585,91	6 878 724,89	5 222 360,90	1 580 573,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 885 389,16	5 790 482,25	2 885 389,16	5 790 482,25

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 163 557,62	7 998 632,69	7 331 943,50	862 236,07
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 163 557,62	7 998 632,69	7 331 943,50	862 236,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 154 054,97	7 687 258,94	7 154 054,97	7 687 258,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 154 054,97	7 687 258,94	7 154 054,97	7 687 258,94

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 III kw. 2019 r. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **335.239,67 zł**, co jest wynikiem niższym o 55,38% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Ma na to wpływ przede wszystkim ujemna wartość zmiany stanu produktów. Analizując jedynie pozycję przychodów ze sprzedaży produktów wynik wypracowany przez Spółkę w III kw. 2019 r. jest o 82,22% lepszy niż w III kw. 2018 r., w ujęciu kwotowym było to odpowiednio **1.357.569,37 zł** oraz 745.000,06 zł. W przypadku danych narastających po trzech pierwszych kwartałach 2019 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnięte przez Spółkę wyniosły **1.218.524,60 zł** i były ponad dwukrotnie niższe niż w analogicznym okresie 2018 r. Również w tym

przypadku duże znaczenie miała ujemna wartość zmiany stanu produktów. Pozycja przychody ze sprzedaży produktów, w analizowanym okresie wyniosła **2.086.952,63 zł** była ponad 2-krotnie wyższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku.

Strata netto Spółki w III kw. 2019 r. wyniosła **9.502,65 zł**, co oznacza, że była znacząco niższa niż w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., wówczas Emitent poniósł stratę w wysokości 311.373,75 zł. W ujęciu narastającym, po trzech pierwszych kwartałach 2019 r., strata netto Spółki wyniosła **177.888,53 zł** i w porównaniu do 602.003,53 zł straty w analogicznym okresie 2018 r. była o 70,45% niższa.

W mijającym kwartale do wiadomości publicznej podano strategię rozwoju Emitenta, która będzie realizowana w latach 2019-2021. Według założeń Zarządu Spółki, będzie opierać się na trzech aspektach:

1) Działalność produkcyjna

- Tworzenie licznych preprodukcji gier o zróżnicowanej tematyce (m. in. taktycznych oraz strategicznych), które ma na celu sprawdzenie ich potencjału sprzedażowego.
- Przyjęcie zrównoważonej polityki budżetowej, co w efekcie pozwoli na produkcję znacznie większej liczby tytułów przy bardzo ograniczonych kosztach działalności. Ponadto Zarząd Spółki będzie współpracował z Grupą Kapitałową PlayWay S.A. przy sprawdzaniu potencjału sprzedażowego i testowaniu gier przez PlayWay Testing Center oraz otrzyma wsparcie w zakresie marketingu, wydawnictwa, sprzedaży i kontaktów międzynarodowych.
- Na dzień sporządzenia raportu w Spółce powstaje 14 projektów, z czego dwie preprodukcje zostały wdrożone do produkcji.

2) Działalność wydawnicza

Wydawnictwo gier z Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. o tematyce gier taktycznych i strategicznych, a także pozyskiwanie tytułów do wydania spoza tej Grupy. Spółka zakłada możliwość częściowego finansowania takich produkcji. Obecnie negocjowane jest wydanie trzech tytułów spoza GK PlayWay S.A.

3) Maksymalne wykorzystanie aktywów Spółki

Główne aktywa Spółki to między innymi Hard West oraz aktywa dotyczące preprodukowanych gier. Spółka maksymalizując zyski z wydanych produkcji będzie tworzyła w oparciu o wymienione IP kolejne wersje na inne platformy, w tym: Nintendo Switch, szeroko rozumiany Mobile, gry planszowe, konsole itd. Spółka może dążyć także do odsprzedania niektórych aktywów, jeżeli będzie to opłacalne ekonomicznie.

Na początku III kw. 2019 r. Spółka podpisała z osobą prawną umowę, na podstawie której zbyła część assetów do gier powstałych przy pracach nad dotychczasowymi produkcjami Spółki. Łączna wartość umowy wyniosła ponad 800 tys. zł, przy czym strony umowy nie wykluczają zwiększenia niniejszej kwoty oraz sprzedaży dodatkowych paczek assetów.

W dniu 24 września 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników bądź współpracowników Spółki. Głównymi celami Programu Motywacyjnego są: stabilizacja składu osobowego Spółki, utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, stworzenie nowych mechanizmów motywacyjnych efektywnego zarządzania, zapewnienie stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki oraz stworzenie silnych związków pomiędzy Spółką, a jej kluczowymi pracownikami bądź współpracownikami. W ramach Programu Motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 133.350 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,23 zł każda, a kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony w ramach kapitału docelowego, o kwotę łącznie nie większą niż 30.670,50 zł. Szczegółowe założenie planu motywacyjnego zostały opisane w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2019 Emitenta z dnia 25 września 2019 r.

W dniu 25 września 2019 r. zawarto aneks do umowy pożyczki pomiędzy akcjonariuszami Emitenta z dnia 30 listopada 2016 r., tj.: spółką PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, Panem Jarosławem Dąbrowskim, spółką Arezzo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Chełmie Śląskim oraz Panem Andrzejem Goczółem, posiadającymi łącznie 65,58% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz kapitale zakładowym Spółki. Na dzień 30 sierpnia 2019 r. zobowiązania Spółki z tytułu udzielonych pożyczek przez wspomnianych akcjonariuszy wraz z odsetkami wynosiły 5,99 mln zł. Na mocy niniejszego aneksu ustalono, że spłata zobowiązań Spółki wynikających z zawartych umów pożyczek nastąpi nie później niż do dnia 31 marca 2022 r., przy czym kwota 3,00 mln zł spłacona zostanie w dniu zawarcia aneksu. Jednocześnie Akcjonariusze oświadczyli w aneksie, że spłata zobowiązań wynikających z zawartych pożyczek jest niezależna od premier gier komputerowych.

W październiku 2019 r., a więc już po zakończeniu raportowanego okresu doszło do dwóch istotnych zdarzeń. Pierwszym z nich było podpisanie, w dniu 16 października 2019 r., umowy z Running With Scissors LLC. Przedmiotem umowy jest preprodukcja oraz produkcja gry w wersji na PC, która jest rozszerzeniem serii gier POSTAL. Emitent jest producentem i posiadającym pełne prawa majątkowe do wspomnianej gry, natomiast kontrahent będzie jej wydawcą. Spółce będzie przysługiwać prowizja w wysokości 80% przychodów netto ze sprzedaży gry do czasu zwrócenia się kosztów jej produkcji. Po całkowitym zwrocie kosztów produkcji gry Emitent otrzymywać będzie 50% przychodów netto ze sprzedaży, pozostała część stanowić będzie wynagrodzenie kontrahenta. Wynagrodzenie wypłacane będzie co miesiąc w przeciągu 30 dni kalendarzowych po zakończeniu danego miesiąca. Prezentacja gry planowana jest na 2020 r., a premiera na 2021 r.

Drugim istotnym zdarzeniem było podpisanie, w dniu 17 października 2019 r., aktu zawiązania spółki Ancient Games S.A. z siedzibą w Warszawie, której kapitał zakładowy wynosi 100,0 tys. zł i dzieli się na 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie akcje objęte zostały przez Emitenta. Głównym przedmiotem działalności Ancient Games S.A. będzie tworzenie gier symulacyjnych. W pierwszej kolejności będzie to realizacja 3 preprodukcji, natomiast docelowo realizować ma 2 projekty w skali roku. Zespół Ancient Games S.A. liczyć będzie ok. 10 osób.

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 III kwartał 2019 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Na dzień 30 września 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 30 września 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 września 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

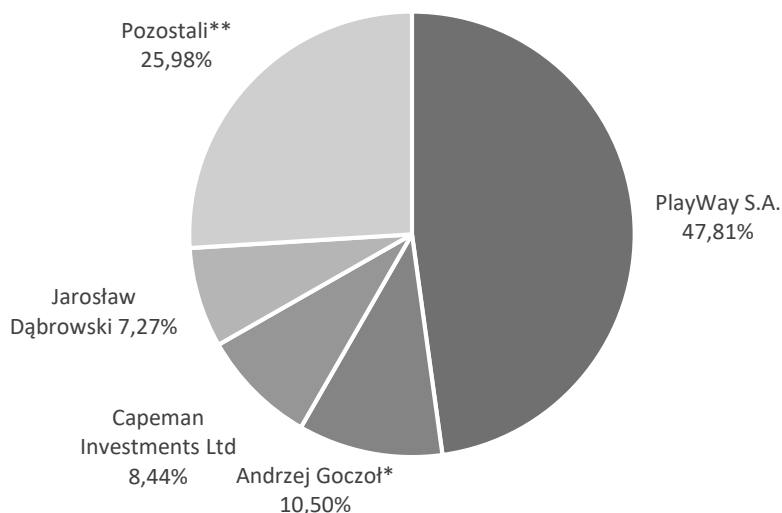
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

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%
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

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

Na dzień 30 września 2019 r. spółka CreativeForge Games S.A. w przeliczeniu na pełne etaty nie zatrudniała osób na podstawie umowy o pracę oraz współpracowała z 4 osobami zatrudnionymi na umowy cywilnoprawne, a w sumie na produktami Emitenta pracuje kilkadziesiąt osób.