



**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
CREATIVEFORGE GAMES S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019**

Warszawa, 19 maja 2020 r.

Spis treści

1.	LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	3
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU CREATIVFORGE GAMES S.A.	7
5.	STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	8
6.	ZAŁĄCZNIKI.....	11

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu CreativeForge Games S.A., jako Prezes Zarządu Spółki, mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy podsumowujący wszystkie działania podjęte przez nasz zespół w mijającym 2019 roku.

Rok 2019 to przede wszystkim dwie bardzo ważne dla nas premiery - *Hard West* oraz *Phantom Doctrine*. Pierwsza z nich ukazała się na początku marca 2019 r. na konsoli Nintendo Switch. Dodatkowo podpisaliśmy umowę z zewnętrznym zespołem deweloperskim, który stworzy grę o roboczym tytule *Hard West 2*. Chcemy, aby gra ukazała się zarówno w wersji na PC i najpopularniejsze konsole, jak i na urządzenie mobilne z systemem Android oraz iOS, a także urządzenia działające na platformach tzw. streamingowych oraz przeglądarki internetowej. CreativeForge Games S.A. będzie odpowiedzialna za wydanie gry w wersji na PC.

Drugą z gier, która miała swoją premierę w 2019 r. to *Phantom Doctrine*. Do tej pory gra była dostępna na platformach XBOX One, PlayStation 4 oraz PC, teraz gracze mają również możliwość wypróbowania jej na konsoli Nintendo Switch, a w przyszłości planujemy, że ukaze się też jej wersja planszowa. Podpisaliśmy już umowę ze spółką, która podejmie się wykonania *Phantom Doctrine Board Game* oraz przeprowadzi, wraz z PlayWay S.A., kampanię w serwisie Kickstarter.com.

W bieżącym roku czeka nas kilka premier gier, będą to chociażby takie tytuły jak *Aircraft Carrier Survival*, *House Flipper City* czy *Time To Stop Time*. Liczymy też na to, że uda się zaprezentować graczom grę, która będzie rozszerzeniem serii gier *POSTAL*. Stosowna umowa z wydawcą gry została już podpisana. Prace nad grą już trwają, ale w pełni gotowy produkt będziemy mogli pokazać dopiero w przyszłym roku.

Szersze omówienie aktualnej sytuacji finansowej Spółki, znajdą Państwo w dalszej części raportu. Zapraszam do lektury, a także do zapoznania się z aktualnymi informacjami na temat CreativeForge Games S.A. na jej korporacyjnej stronie internetowej www.creativeforge.pl.

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

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 obecny model przychodowy zakłada, 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 76, lok. 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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała 100.000 akcji Ancient Games S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. W wyniku sprzedaży akcji, która miała miejsce w dniu 16 marca 2020 r., na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent posiada 70.000 akcji Spółki zależnej.

Podstawowe dane o Spółce zależnej

Firma:	Ancient Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
NIP:	5213882541
REGON:	384889585
KRS:	0000813772
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	70,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	70,00%

Źródło: Emitent

Podmioty zależne od CreativeForge Games S.A.



Źródło: Emitent

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2019 r. średni kurs wynosił 4,2585,
- na dzień 31.12.2018 r. średni kurs wynosił 4,3000.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2019 r. wyniosła 4,3017,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2018 r. wyniosła 4,2669.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2019	4,2585	4,3017
2018	4,3000	4,2669

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12 2019 r.	31.12 2018 r.	31.12 2019 r.	31.12 2018 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał (fundusz) własny	7 169 980,86	7 331 943,50	1 683 686,95	1 705 103,14
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 088 544,52	1 917 769,42	255 616,89	445 992,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 392 519,66	5 222 360,90	796 646,63	1 214 502,53
Zobowiązania długoterminowe	0,00	5 866 949,17	0,00	1 364 406,78
Zobowiązania krótkoterminowe	3 032 673,59	1 178 932,68	712 145,96	274 170,39

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 605 000,64	3 722 258,45	373 108,45	872 356,62
Amortyzacja	66 872,27	106 676,07	15 545,54	25 000,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 115 001,31	- 500 012,54	- 26 733,92	-117 184,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 147 722,69	- 669 451,10	- 34 340,54	- 156 894,02
Zysk (strata) brutto	- 161 962,64	- 872 850,78	- 37 650,85	-204 563,21
Zysk (strata) netto	- 161 962,64	- 872 850,78	-37 650,85	-204 563,21

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 324 657,56	- 2 810 791,46	540 404,39	- 658 743,22
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 103 698,37	- 37 891,29	-24 106,37	-8 880,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 050 800,43	6 490 470,51	-941 674,32	1 521 120,84
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 829 841,24	3 641 787,76	-425 376,30	853 497,33


Źródło: Emitent

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU CREATIVEFORGE GAMES S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

CreativeForge Games S.A.
ul. Bluszczańska 76 paw. 6
00-712 Warszawa
NIP 5213625821
KRS 0000406581




Piotr Karbowski
Prezes Zarządu
CreativeForge Games S.A.

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

CreativeForge Games S.A.
ul. Bluszczańska 76 paw. 6
00-712 Warszawa
NIP 5213625821
KRS 0000406581



Piotr Karbowski
Prezes Zarządu
CreativeForge Games S.A.

5. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2019 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie w zakresie wskazanym poniżej, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zakres ten nie uległ żadnej zmianie:

ZASADA POLITYKI INFORMACYJNEJ OKREŚLONA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	STOSOWANIE DANEJ PRAKTYKI W POLITYCE INFORMACYJNEJ EMITENTA
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK , z wyłączeniem transmisji, rejestracji i upubliczniania obrad WZ na stronie internetowej. Koszty związane z obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są zbyt wysokie i nie jest uzasadnione z punktu widzenia potencjalnych korzyści.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym	TAK

akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	<u>TAK</u>
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	<u>TAK</u>
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Brak planów publikowania prognoz
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<u>TAK</u>
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<u>TAK</u>
3.11. skreślony	-
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<u>TAK</u>
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<u>TAK</u>
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza,	<u>TAK</u>
3.15. skreślony	-
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<u>TAK</u>
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<u>TAK</u>
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<u>TAK</u>
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<u>TAK</u>
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<u>TAK</u>
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<u>TAK</u>
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<u>TAK</u>
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną	<u>NIE</u> , Spółka będzie prowadzić jedynie

<p>korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.</p>	<p>własną stroną www., nie ma potrzeby wykorzystywania indywidualnych sekcji.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p>TAK</p>
<p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>	<p>TAK</p>
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	<p>TAK</p>
<p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p>	<p>TAK</p>
<p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p>	<p>TAK</p>
<p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	<p>TAK</p>
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	<p>TAK</p>
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p>TAK</p>
<p>12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej</p>	<p>TAK</p>
<p>13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.</p>	<p>TAK</p>
<p>13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 par.3 Ksh, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 par. 3 Ksh.</p>	<p>TAK</p>

<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<p><u>NIE,</u> Spółka nie ma na to wpływu, ostateczne decyzje podejmuje Walne Zgromadzenie.</p>
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy</p>	<p><u>TAK</u></p>
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego</p>	<p><u>NIE,</u> publikacja raportów miesięcznych jest obciążeniem czasowym i kosztowym, co wobec małej skali działalności Spółki na obecnym etapie rozwoju nie jest konieczne.</p>
<p>16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu ASO emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p><u>TAK</u></p>

6. ZAŁĄCZNIKI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Jednostkowe sprawozdanie finansowe CreativeForge Games S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności CreativeForge Games S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.”

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 r. CreativeForge Games S.A.”