



FAT DOG GAMES S.A.

Jednostkowy

raport roczny za rok 2018

31 / 05 / 2019

1.	List do Akcjonariuszy	3
2.	Podstawowe informacje o Spółce	5
3.	Wybrane jednostkowe dane finansowe za rok 2018	6
4.	Roczne sprawozdania finansowe za rok 2018	7
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności FAT DOG GAMES S.A. za rok 2018	7
6.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	7
7.	Oświadczenia Zarządu	7
8.	Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania dobrych praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect	8

1. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

przedstawiam raport roczny Fat Dog Games S.A., prezentujący najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki oraz wyniki finansowe za 2018 rok. Miniony rok był drugim rokiem istnienia naszego wydawnictwa i jednocześnie okresem weryfikacji założeń strategicznych poczynionych w roku 2017 roku. Spółka kontynuowała rozwój portfela gier, zawierając nowe umowy oraz na bieżąco weryfikując zdolność poszczególnych gier do skutecznego konkurowania na rynku, co skutkowało zakończeniem niektórych projektów.

Rok 2018 pokazał, że część założeń strategicznych Spółki wymagała istotnej korekty. Zarówno w zakresie możliwości generowania przychodów, jak i w zakresie kosztów prowadzenia działalności. Wiązało się to jednocześnie z koniecznością ograniczenia liczby realizowanych projektów i premier. W listopadzie 2018 roku nastąpiła ponadto zmiana w Zarządzie Spółki. Pan Dariusz Skrzypkowski zrezygnował z funkcji Prezesa, a Rada Nadzorcza zleciła mojej osobie misję modyfikacji strategii Spółki, w tym ograniczenia kosztów i zwiększenia przychodów, także z wydanych już gier. Od tego czasu konsekwentnie realizuję te zadania. Redukcja kosztów (i zobowiązań) widoczna jest już w raporcie za I kwartał 2019 roku. Zwiększenie przychodów, które z natury rzeczy wymaga trochę więcej czasu, powinno być widoczne w raportach z II i zwłaszcza III kwartał 2019 roku, na co wpływ powinny mieć zwłaszcza przychody z tytułów wydawanych we współpracy z Qubic Games S.A.

W roku 2018, realizując kalendarz wydawniczy, modyfikowany na bieżąco w ciągu roku w związku ze zmianami zachodzącymi na rynku (duże nasycenie rynku PC, popularność platformy Nintendo Switch), Spółka wydała gry Dream Alone oraz Exorder. Tytuły te pozwoliły zacząć budować obecność Spółki na platformie Nintendo Switch oraz zweryfikować i skorygować część założeń strategicznych, a także zapewniły stałe przychody.

Doświadczenia uzyskane w roku 2018 pokazały, że tylko dobrze przygotowane pod każdym względem premiery mają szansę na bardzo konkurencyjnym rynku. Te doświadczenia spowodowały podjęcie decyzji o zmniejszeniu liczby wydawanych przez Spółkę gier oraz o zawieraniu umów kowydawniczych, które ograniczają ryzyka i nakłady ponoszone na poszczególne tytuły, pozwalając jednak na uzyskanie - w razie sukcesu gry - bardzo satysfakcjonującej stopy zwrotu.

Spółka rozwijała jednocześnie z sukcesem sieć sprzedaży w Azji. W tym zakresie zawarto umowy z Beijing CE-Asia oraz Tencent.

W ramach realizacji strategii budowy wartości Spółki w roku 2018 utworzyliśmy ponadto nasze własne studio deweloperskie, tj. Fat Dog Games Development (obecnie No Gravity Development), które po zbudowaniu portfolio projektów do portowania z sukcesem zrealizowało kampanię crowdfundingową na platformie FindFunds.pl. Pierwsze gry No Gravity Development zostaną wydane w III kwartale 2019 roku.

W efekcie wdrożenia doświadczeń zdobytych w roku 2018, Fat Dog Games S.A. staje się dla deweloperów bardziej partnerem niż klasycznym wydawcą. Pierwsze efekty tego nowego podejścia już widać. Jestem też przekonany, że znajdą one odzwierciedlenie w lepszych z każdym kwartałem wynikach finansowych Spółki.

Z poważaniem,
Aleksander Sierżęga
Prezes Zarządu Fat Dog Games S.A.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma):	FAT DOG GAMES Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	Ul. Słomińskiego 17/14 00-195 Warszawa
Adres biura:	Ul. Słomińskiego 17/14 00-195 Warszawa
Numer KRS:	0000297935
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	141248 883
NIP:	113-270-22-54
Telefon:	+48 606 720 929
Poczta e-mail:	contact@fatdoggames.com
Strona www:	www.fatdoggames.com
Liczba akcji	Na dzień bilansowy, tj 31.12.2018 w obrocie było 119 509 564 akcji Emitenta: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 247.879 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 1.212.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 17.049.564 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 65.000.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ➤ 30.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda

3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA ROK 2018

Wybrane dane finansowe	w złotych		w EUR	
	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	491.100,47	516.174,58	115.238,52	121.604,49
Amortyzacja	49.922,40	176.905,11	11.714,47	41.676,71
Zysk (strata) brutto	-13.006.773,06	-758.246,64	-3.052.086,79	-178.713,29
Zysk (strata) netto	-13.006.773,06	-719.438,64	-3.052.086,79	-169.491,05
Liczba akcji (w szt.)	119.509.564	24.509.564	119.509.564	24.509.564
Średnioważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	119.509.564	24.509.564	119.509.564	24.509.564
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	3.552.235,26	13.252.615,11	826.101,22	3.177.399,39
Aktywa obrotowe	1.031.036,52	2.166.476,31	239.775,93	519.426,58
Aktywa razem	4.583.271,78	15.419.091,42	1.065.877,16	3.696.825,97
Kapitał własny, w tym:	3.266.628,35	14.942.471,20	759.681,01	3.582.553,21
Kapitał zakładowy	11.950.956,40	2.450.956,40	2.779.292,19	587.632,50
Należności razem, w tym:	556.745,10	339.371,18	129.475,60	81.366,41
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	556.745,10	339.371,18	129.475,60	81.366,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	1.316.643,43	476.620,22	306.196,15	114.272,75
Zobowiązania długoterminowe:	0,00	0,00	45.348,84	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.276.643,43	320.717,91	296.893,82	76.894,17
Pasywa razem	4.583.271,78	15.419.091,42	1.065.877,16	3.696.825,97
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	0,04	0,61	0,01	0,15
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-616.987,32	-447.636,97	-144.778,33	-105.457,86
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2.080.986,12	-2.721.180,38	-488.310,99	-641.077,20
Przepływy pieniężne netto, z działalności finansowej	2.541.400,10	3.154.773,43	596.348,81	743.226,48
Przepływy pieniężne netto, razem	-156.573,34	-14.043,92	-36.740,51	-3.308,58

Zastosowane kursy	2018	2017
Kurs EURO do pozycji bilansowych	4,3000	4,1709
Kurs EURO do pozycji wynikowych i Cash flow	4,2616	4,2447

4. ROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA ROK 2018

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FAT DOG GAMES S.A. ZA ROK 2018

Sprawozdanie Zarządu Emitenta stanowi załącznik do niniejszego raportu. Sprawozdanie Zarządu Emitenta zawiera informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

6. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią stanowi załącznik do niniejszego raportu.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę, oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wyniki finansowe, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO

Niniejszym oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi procedury wyboru firmy audytorskiej, wraz ze wskazaniem, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz standardami wykonywania zawodu i etyki zawodowej.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

lp	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu	Uwagi
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent nie planuje w najbliższej przyszłości stosowania zasady w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Wszelkie istotne informacje dotyczące zwoływania oraz przebiegu posiedzeń walnych zgromadzeń są przekazywane przez Spółkę zarówno w formie raportów bieżących, jak również są zamieszczane na stronie internetowej Emitenta. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transakcji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmiernie wysokie w porównaniu do korzyści z tego płynących.
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	www.fatdoggames.com
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	TAK	

	nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
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 publikuje prognozy),	N/D	Zarząd Emitenta nie podjął decyzji o publikowaniu prognoz finansowych.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK, z wyłączeniem harmonogramu walnych zgromadzeń i spotkań	Emitent nie organizuje zaplanowanych, okresowych spotkań z akcjonariuszami, pozostałymi inwestorami, analitykami czy też mediami. Emitent pozostaje w stałym kontakcie z ww. osobami i w razie możliwości lub potrzeby zarząd odbywa spotkania indywidualne.
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
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,	TAK, z wyłączeniem ich publikacji na stronie internetowej	Zarząd Emitenta odpowiada bezpośrednio akcjonariuszom na zadawane przez nich pytania w trakcie walnego zgromadzenia
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK, z wyłączeniem powodów zgłoszenia zmiany w porządku obrad przez akcjonariusza	

3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK, z wyłączeniem powodów zgłoszenia przerwy w obradach przez akcjonariusza uczestniczącego w Walnym Zgromadzeniu	
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,	TAK	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. 30-741 Kraków, ul. Rączna 66 B tel. 12 292 43 63 e-mail: abistema@abistema.pl Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000437337
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	Dom Maklerski BDM S.A. ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42, Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000008665
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Emitent nie wprowadzał do obrotu akcji na podstawie dokumentu informacyjnego w okresie ostatnich 12 miesięcy
3.22.	(skreślony)		
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	TAK	Emitent prowadził korporacyjną stronę internetową w języku polskim, jednakże w trakcie 2017 r., w związku ze zmianą przedmiotu głównej działalności, językiem strony stał się język angielski.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl.	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę	TAK	

	odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		
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.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	
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.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki
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.	N/D	Spółka w 2018 r. nie przeprowadziła żadnej emisji z prawem poboru. Emisje akcji serii I oraz H miały wyłączone prawo poboru.
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.	TAK	

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 § 3	TAK	
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.	N/D	Wszelkie zyski wypracowane przez Spółkę przeznaczone są na zwiększenie kapitału zapasowego.
15.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	N/D	Wszelkie zyski wypracowane przez Spółkę przeznaczone są na zwiększenie kapitału zapasowego.
	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:		
16.	<ul style="list-style-type: none"> • 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, 	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu dla rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	