



**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY  
ZA IV KWARTAŁ 2020 R.**



## 1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu spółki CreativeForge Games S.A. ma przyjemność przedstawić Państwu raport kwartalny opisujący działania podejmowane przez nasz zespół w IV kw. 2020 r.

W mijającym kwartale skupiliśmy się na obecnych produkcjach jak również działaniach poszerzających portfolio spółki. Jednymi z najważniejszych było powiększenie grupy kapitałowej oraz ciągła rozbudowa zespołów produkcyjnych. W obecnie Grupa Kapitałowa składa się z 7 podmiotów. Wydaliśmy również gry takie jak "Raiders: forsaken Earth" oraz „Time to Stop Time”, które zwróciły poniesione nakłady w czasie krótszym niż 1 tydzień.

Ponadto, podpisaliśmy kolejną umowę ze spółką Slitherine Software UK LTD, która wyda stworzoną przez nas grę. Póki co nie możemy ujawnić jej tytułu, nazwaliśmy ją "projekt Y". Możemy jedynie powiedzieć, że pojawi się w wersji na PC. W tym miejscu warto zaznaczyć, że największym obecnie projektem Spółki jest projekt X realizowany również z Slitherine LTD. Jesteśmy już w połowie produkcji. W tym przypadku również nie możemy zdradzić dokładnych szczegółów projektu. Wciąż pracujemy nad dobrą komunikacją pomiędzy CreativeForge Games a Zagranicznymi Wydawcami.

Stale prowadzimy działania mające na celu rozbudowę Grupy Kapitałowej. Każda ze spółek posiada własne zamierzone cele oraz potencjał produkcyjny. Mają już zapewnione finansowanie. Niektóre z gier podmiotów zależnych już są rozpoznawalne światowo, między innymi "Orc Warchief: Strategy City Builder" oraz "Monsters Domain". Przewidujemy, że każda ze spółek zależnych powinna produkować przynajmniej 1-2 tytułów rocznie. Obecna ilość projektów (na różnym etapie zaawansowania) przekroczyła 10.

Zakończenie IV kwartału to dobry moment na wstępne podsumowanie minionego, bardzo wyjątkowego roku. W minionym roku umocniliśmy sytuację finansową naszej Spółki, mimo braku istotnej - własnej premiery wyraźnie zwiększyliśmy moce produkcyjne grupy, realizowaliśmy produkcję coraz większej liczby gier i mimo to 2020 r. zakończyliśmy ze stanem środków pieniężnych w wysokości 2,84 mln zł. To pokazuje dużą sprawność operacyjną grupy kapitałowej.

Najbliższe miesiące są bardzo ważne dla grupy. Już niedługo zaprezentujemy Prolog gry Aircraft Carrier Survival, a po nim w krótkim odstępie czasu pełną premierę gry. W ostatnich tygodniach gra przyciąga wielu nowych zainteresowanych kupnem, co widzimy po liczbie dodających osób do statystyki Wishlist. Następnie oczekujemy premiery gry House Flipper City oraz przedstawienie naszych największych obecnie projektów "Projekt X" oraz "Projekt Y". Wciąż pracujemy nad tytułami takimi jak "Builders of Greece" czy "Gladiators Manager". Mamy nadzieję, że 2021 rok przyniesie już wyraźny wzrost wyników finansowych grupy kapitałowej co będzie zwieńczeniem wyłożonej pracy w ostatnich kwartałach.

Zachęcam do zapoznania się z całą jego treścią, a także odwiedzenia naszej korporacyjnej strony 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 SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....</i>	<b>2</b>
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE.....</i>	<b>4</b>
3.	<i>PLAN PREMIER.....</i>	<b>10</b>
4.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	<b>11</b>
5.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....</i>	<b>18</b>
6.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<b>24</b>
7.	<i>KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZONOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE</i>	<b>30</b>
8.	<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>	<b>31</b>
9.	<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>	<b>31</b>
10.	<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>	<b>31</b>
12.	<i>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....</i>	<b>32</b>
13.	<i>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.....</i>	<b>32</b>
14.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....</i>	<b>33</b>
15.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</i>	<b>34</b>

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE

### *CreativeForge Games S.A.*

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

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

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

### *Podstawowe dane o Emitencie*

Firma:	<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*

### **Ancient Games S.A.**

W dniu 17 października 2019 r. podpisany został akt zawiązania spółki Ancient Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Ancient Games S.A. wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 100.000 akcji o wartości 1,00 zł każda. Spółka zależna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 listopada 2019 r.

Głównym przedmiotem działalności Ancient Games S.A. jest tworzenie gier symulacyjnych. Zespół Ancient Games S.A. liczyć będzie ok. 10 osób i w pierwszej kolejności zajmie się realizacją 3 preprodukcji. Docelowo Ancient Games realizować ma 2 projekty w skali roku.

Utworzenie Ancient Games S.A. wpisuje się w strategię rozwoju Emitenta zakładającą rozwój w trzech filarach: produkcyjnym, wydawniczym oraz bazującym na maksymalnym wykorzystaniu aktywów spółki.

#### **Podstawowe dane o spółce zależnej Ancient Games S.A.**

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

*Źródło: Emitent*

### **Maximus Games sp. z o.o. oraz Gambit Games Studio sp. z o.o.**

W dniu 21 sierpnia 2020 r. Spółka nabyła od spółki GK Capital S.A. z siedzibą w Warszawie 100 udziałów spółce KG LIV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 100 udziałów w spółce KG XCVIII sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W przypadku obu spółek nabyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego oraz głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ww. spółek postanowiły o zmianie firmy (nazwy) KG LIV sp. z o.o. na Maximus Games sp. z o.o. a KG XCVIII sp. z o.o. na Gambit Games Studio sp. z o.o. oraz podniesieniu kapitału do kwoty 100.000,00 zł w każdej ze spółek. W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału Emitent posiada po 1560 udziałów w każdej ze spółek, co stanowi 78% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w każdej z nich.

Przedmiotem działalności obu Spółek zależnych jest produkcja gier, przy czym z czego Maximus Games sp. z o.o. zajmuje się mniejszymi produkcjami, których budżet wynosi od 50 do 100 tys. zł, natomiast a Gambit Games Studio sp. z o.o. produkcjami przekraczającymi tę kwotę oraz współpracą z zewnętrznymi podmiotami, zarówno wydawniczymi jak i pozyskiwaniem wartościowych IP do grupy.

#### **Podstawowe dane o spółce zależnej Maximus Games sp. z o.o.**

Firma:	<b>Maximus Games sp. z o.o.</b>
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
NIP:	5252602184
REGON:	360225390
KRS:	0000532529
Prezes Zarządu:	Tomasz Gracki
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	78,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	78,00%

*Źródło: Emitent*

#### **Podstawowe dane o spółce zależnej Gambit Games Studio sp. z o.o.**

Firma:	<b>Gambit Games Studio sp. z o.o.</b>
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
NIP:	5252705369
REGON:	366918208
KRS:	0000670905
Prezes Zarządu:	Piotr Golian
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	78,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	78,00%

*Źródło: Emitent*

**SlavGames sp. z o.o.**

W dniu 7 września 2020 r. Emitent wraz z innymi podmiotami zawiązał spółkę SlavGames sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy SlavGames sp. z o.o. wynosi 50.000,00 zł i dzieli się na 1000 udziałów każdy o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Spółka zależna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 września 2020 r.

Głównym przedmiotem działalności SlavGames sp. z o.o. będzie produkcja gier komputerowych. Wydawcą gier komputerowych produkowanych przez SlavGames sp. z o.o. będzie Emitent.

**Podstawowe dane o spółce zależnej SlavGames sp. z o.o.**

Firma:	<b>SlavGames sp. z o.o.</b>
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
NIP:	5213907873
REGON:	387087202
KRS:	0000860614
Prezes Zarządu:	Krzysztof Magda
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	73,79%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	73,79%

Źródło: Emitent

**G-DEVS sp. z o.o.**

W dniu 22 września 2020 r. Spółka wraz z osobą fizyczną zawiązała spółkę G-DEVS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy G-DEVS sp. z o.o. wynosi 50.000,00 zł i dzieli się na 1000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Przedmiotem działalności G-DEVS sp. z o.o. będzie produkcja gier z wykorzystaniem zespołów deweloperskich zlokalizowanych poza granicami Polski oraz kooperacja zagraniczna w przypadku produkcji obecnie tworzonych przez zagraniczne podmioty.

**Podstawowe dane o spółce zależnej G-DEVS sp. z o.o.**

Firma:	<b>G-DEVS sp. z o.o.</b>
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
NIP:	5213911923
REGON:	387517944
KRS:	0000867912
Prezes Zarządu:	Marcin Masiejczyk
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	78,82%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	78,82%

Źródło: Emitent



### **Garlic Jam S.A.**

W dniu 13 listopada 2020 r. Spółka wraz ze spółką Playway S.A. z siedzibą w Warszawie, spółką Games Incubator sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz dwiema osobami fizycznymi zawiązała nową spółkę tj. Garlic Jam Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Kapitał zakładowy Garlic Jam S.A. wynosi: 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emitent objął 280.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 28.000,00 zł, stanowiących 28% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów.

Garlic Jam S.A. planuje zajmować się produkcją gier PC z nastawieniem na gatunek FPS. Docelowo planowana jest produkcja dwóch tytułów jednocześnie w skali roku.

#### **Podstawowe dane o spółce zależnej Garlic Jam S.A.**

Firma:	<b>Garlic Jam S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka akcyjna</b>
Siedziba:	<b>Warszawa</b>
Adres:	<b>ul. Miła 2, 00-180 Warszawa</b>
NIP:	<b>5252846348</b>
REGON:	<b>387759446</b>
KRS:	<b>0000874345</b>
Prezes Zarządu:	<b>Rafał Romanowicz</b>
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	<b>28,00%</b>
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	<b>28,00%</b>

**Źródło: Emitent**

### 3. **PLAN PREMIER**

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy gier, przy czym ma on charakter orientacyjny i może ulec zmianie. Poszczególne terminy wydania gier są ustalane po analizie sytuacji rynkowej. Ponadto, Zarząd Spółki informuje, że z uwagi m. in. na zapisy umowne z podmiotami zewnętrznymi nie wszystkie gry planowane do wydania przez Emitenta znajdują się w niniejszym planie. Wszystkie gry zostaną wydane na platformie PC.

#### *Planowane premiery gier*

<b>Gra</b>	<b>Planowany termin premiery gry</b>
Aircraft Carrier Survival	Q1 2021
House Flipper City	2021
Projekt X	2021
Projekt Y	2021
Destroyer	2021
Gladiators Manager	Q4 2021
Orc Warchieff	2022
I Saw The Night	2022
Builders of Greece	2022
The Pit Broken Bones	2022
Monsters Domain	2022

*Źródło: Emitent*

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

##### Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>126.094,20</b>	<b>69.620,55</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>18.051,77</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	2.579,80	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	15.471,97	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>108.469,40</b>	<b>69.620,55</b>
1. Środki trwałe	108.469,40	69.620,55
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>8.987.576,49</b>	<b>10.160.416,84</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4.836.884,88</b>	<b>5.596.291,16</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	2.172.569,20	2.153.345,61
3. Produkty gotowe	2.664.315,68	3.442.945,55
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.300.785,12</b>	<b>1.118.682,91</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1.300.785,12	1.118.682,91
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2.841.717,74</b>	<b>3.436.877,21</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.841.717,74	3.436.877,21
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8.188,75</b>	<b>8.565,56</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>9.114.097,66</b>	<b>10.230.037,39</b>

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7.228.138,65</b>	<b>7.194.686,80</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 4.855.545,75</b>	<b>- 4.693.583,11</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>58.157,79</b>	<b>- 137.256,70</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>1.763.021,29</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>122.937,72</b>	<b>3.035.350,59</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>2.986.270,67</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	2.986.270,67
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>122.937,72</b>	<b>49.079,92</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	122.937,72	49.079,92
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>9.114.097,66</b>	<b>10.230.037,39</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>618.311,22</b>	<b>413.409,13</b>	<b>2.813.906,62</b>	<b>1.631.933,73</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	450.730,58	1.179.711,97	2.480.781,90	3.266.664,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	167.580,64	- 766.302,84	333.124,72	- 1.634.730,87
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>1.151.887,48</b>	<b>348.632,67</b>	<b>3.018.142,55</b>	<b>1.759.376,06</b>
I. Amortyzacja	12.932,37	5.819,29	41.694,33	66.872,27
II. Zużycie materiałów i energii	76.796,15	16.601,80	259.849,61	96.542,15
III. Usługi obce	602.052,60	259.439,61	1.618.709,54	791.838,07
IV. Podatki i opłaty	3.670,30	1.093,00	5.708,40	1.443,00
V. Wynagrodzenia	456.295,00	64.866,00	1.080.955,00	722.348,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141,06	0,00	11.225,67	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	812,97	0,00	80.331,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-533.576,26</b>	<b>64.776,46</b>	<b>-204.235,93</b>	<b>- 127.442,33</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13.404,55</b>	<b>28.573,47</b>	<b>13.814,49</b>	<b>46.766,42</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	13.404,55	28.573,47	13.814,49	46.766,42
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.002.891,71</b>	<b>36.166,73</b>	<b>1.008.553,24</b>	<b>42.842,99</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	994.010,50	0,00	994.010,50	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8.881,21	36.166,73	14.542,74	42.842,99
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1.523.063,42</b>	<b>57.183,20</b>	<b>-1.198.974,68</b>	<b>-123.518,90</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>808.245,40</b>	<b>7.393,61</b>	<b>1.228.424,42</b>	<b>92.645,39</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	164,38
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	812.213,00	0,00	1.209.213,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-3.967,60	7.393,61	19.211,42	92.481,01
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-5.842,79</b>	<b>23.944,98</b>	<b>47.228,42</b>	<b>106.383,19</b>
I. Odsetki	57,90	11.178,76	4.489,25	87.791,78
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	-5.900,69	12.766,22	42.739,17	18.591,41
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-708.975,23</b>	<b>40.631,83</b>	<b>-17.778,68</b>	<b>- 137.256,70</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>40,00</b>	<b>0,00</b>	<b>144,20</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	40,00	0,00	144,20	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-11.528,03</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.528,03</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J – K + L +/- M)</b>	<b>-720.543,26</b>	<b>40.631,83</b>	<b>-29.450,91</b>	<b>- 137.256,70</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>57,00</b>	<b>0,00</b>	<b>57,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

R. Zyski (straty) mniejszości	-73.209,46	0,00	-87.665,70	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/- R)	-647.390,80	40.631,83	58.157,79	- 137.256,70

Źródło: Emitent

#### Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	- 647.390,80	40.631,83	58.157,79	- 137.256,70
II. Korekty razem	464.208,03	514.554,59	- 260.449,03	2.406.271,81
1. Zyski (straty) mniejszości	73.209,46	0,00	- 87.665,70	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	11.528,03	0,00	11.528,03	0,00
3. Amortyzacja	12.932,37	5.819,29	41.694,33	66.872,27
4. Odpisy wartości firmy	40,00	0,00	144,20	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57,90	11.178,76	4.053,13	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 812.213,00	0,00	- 1.209.213,00	86.201,84
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	924.950,36	766.302,84	759.406,28	1.634.730,87
11. Zmiana stanu należności	122.423,32	- 219.243,66	51.481,40	799.086,51
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	137.740,11	- 47.948,14	165.820,49	- 45.932,67
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 6.460,52	- 1.554,50	- 7.698,19	- 134.687,01
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	10.000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 183.182,77	555.186,42	- 202.291,24	2.269.015,11
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	904.860,00	0,00	934.860,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	904.860,00	0,00	934.860,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	65.566,36	3.698,37	108.543,18	3.698,37
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65.566,36	3.698,37	108.543,18	3.698,37



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	839.293,64	- 3.698,37	826.316,82	- 3.698,37
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	1.798.044,66	0,00	1.798.044,66	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1.744.800,00	0,00	1.744.800,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	53.244,66	0,00	53.244,66	0,00
II. Wydatki	360.000,00	0,00	3.016.727,56	4.050.800,43
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	360.000,00	0,00	2.739.642,02	3.982.960,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	277.085,54	67.839,53
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1.438.044,66	0,00	- 1.218.682,90	- 4.050.800,43
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2.094.155,53</b>	<b>551.488,05</b>	<b>- 594.657,32</b>	<b>- 1.785.483,69</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2.094.155,53</b>	<b>551.488,05</b>	<b>- 594.657,32</b>	<b>- 1.785.483,69</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>747.562,21</b>	<b>2.885.389,16</b>	<b>3.436.375,06</b>	<b>5.222.360,90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>2.841.717,74</b>	<b>3.436.877,21</b>	<b>2.841.717,74</b>	<b>3.436.877,21</b>

Źródło: Emitent



## Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7.872.891,85</b>	<b>7.154.054,97</b>	<b>7.167.343,26</b>	<b>7.331.943,50</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7.872.891,85</b>	<b>7.154.054,97</b>	<b>7.167.343,26</b>	<b>7.331.943,50</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	613.410,00	613.410,00	613.410,00	613.410,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11.412.116,61	11.412.116,61	11.412.116,61	11.412.116,61
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 4.858.183,35</b>	<b>- 4.693.583,11</b>	<b>-4.858.183,35</b>	<b>- 3.820.732,33</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4.858.183,35	4.693.583,11	4.693.583,11	3.820.732,33
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4.858.183,35	4.693.583,11	4.693.583,11	3.820.732,33
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4.149.997,16	4.871.471,64	4.855.545,75	4.693.583,11
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4.149.997,16	- 4.871.471,64	-4.855.545,75	- 4.693.583,11
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-647.390,80 zł</b>	<b>40.631,83</b>	<b>58.157,79</b>	<b>- 137.256,70</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7.228.138,65 zł</b>	<b>7.194.686,80</b>	<b>7.228.138,65</b>	<b>7.194.686,80</b>

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7.228.138,65 zł	7.194.686,80	7.228.138,65	7.194.686,80
--	-----------------	--------------	--------------	--------------

Źródło: Emitent

## 5. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>358.610,30</b>	<b>169.620,55</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>35.057,30</b>	<b>69.620,55</b>
1. Środki trwałe	35.057,30	69.620,55
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>323.553,00</b>	<b>100.000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	323.553,00	100.000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>7.148.662,35</b>	<b>10.033.033,90</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4.547.879,33</b>	<b>5.551.479,16</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1.944.145,25	2.108.533,61
3. Produkty gotowe	2.603.734,08	3.442.945,55
4. Towary	0,00	0,00

5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.179.530,62</b>	<b>1.088.544,52</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	67.650,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1.111.880,62	1.088.544,52
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1.414.864,65</b>	<b>3.392.519,66</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.414.864,65	3.392.519,66
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6.387,75</b>	<b>490,56</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7.507.272,65</b>	<b>10.202.654,45</b>

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7.457.746,50</b>	<b>7.169.980,86</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4.855.545,75</b>	<b>-4.693.583,11</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>287.765,64</b>	<b>-161.962,64</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>49.526,15</b>	<b>3.032.673,59</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>49.526,15</b>	<b>3.032.673,59</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	2.969.744,67
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	49.526,15	62.928,92

4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7.507.272,65</b>	<b>10.202.654,45</b>

Źródło: Emitent

### Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>413.932,67</b>	<b>386.476,04</b>	<b>2.512.901,07</b>	<b>1.605.000,64</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	493.730,58	1.197.590,88	2.523.781,90	3.284.543,51
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-79.797,91	-811.114,84	-10.880,83	-1.679.542,87
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>703.427,76</b>	<b>309.258,56</b>	<b>2.416.991,88</b>	<b>1.720.001,95</b>
I. Amortyzacja	6.757,85	5.819,29	34.563,25	66.872,27
II. Zużycie materiałów i energii	59.413,16	16.382,29	232.910,16	96.322,64
III. Usługi obce	542.090,75	328.204,51	1.860.868,71	860.602,97
IV. Podatki i opłaty	0,00	493,00	0,00	843,00
V. Wynagrodzenia	95.166,00	20.054,00	282.142,00	677.536,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	-61.694,53	6.507,76	17.824,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-289.495,09</b>	<b>77.217,48</b>	<b>95.909,19</b>	<b>-115.001,31</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13.054,83</b>	<b>28.573,47</b>	<b>13.460,85</b>	<b>46.766,42</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	<b>13.054,83</b>	28.573,47	<b>13.460,85</b>	46.766,42
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.002.652,98</b>	<b>72.811,54</b>	<b>1.008.314,22</b>	<b>79.487,80</b>

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	994.010,50	36.645,30	994.010,50	36.645,30
III. Inne koszty operacyjne	8.642,48	36.166,24	14.303,72	42.842,50
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1.279.093,24</b>	<b>32.979,41</b>	<b>-898.944,18</b>	<b>-147.722,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>808.683,76</b>	<b>-2.904,68</b>	<b>1.231.649,08</b>	<b>82.347,10</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	438,36	0,00	3.224,66	164,38
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	812.213,00	0,00	1.209.213,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-3.967,60	-2.904,68	19.211,42	82.182,72
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-8.173,46</b>	<b>14.148,84</b>	<b>44.882,26</b>	<b>96.587,05</b>
I. Odsetki	0,00	11.178,76	4.415,86	87.791,78
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	-8.173,46	2.970,08	40.466,40	8.795,27
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-462.236,02</b>	<b>15.925,89</b>	<b>287.822,64</b>	<b>-161.962,64</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>57,00</b>	<b>0,00</b>	<b>57,00</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>-462.293,02</b>	<b>15.925,89</b>	<b>287.765,64</b>	<b>-161.962,64</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-462.293,02</b>	<b>15.925,89</b>	<b>287.765,64</b>	<b>-161.962,64</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>305.921,97</b>	<b>594.902,98</b>	<b>82.422,25</b>	<b>2.486.620,20</b>
1. Amortyzacja	6.757,85	5.819,29	34.563,25	66.872,27
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-438,36	11.178,76	755,08	86.201,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-812.213,00	0,00	-1.209.213,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Zmiana stanu zapasów	1.072.516,91	811.114,84	1.003.599,83	1.679.542,87
7. Zmiana stanu należności	110.712,21	-189.105,27	229.013,90	829.224,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26.754,12	-50.625,14	29.600,38	-48.609,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4.659,52	6.520,50	-5.897,19	-126.612,01
10. Inne korekty	-40.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-156.371,05</b>	<b>610.828,87</b>	<b>370.187,89</b>	<b>2.324.657,56</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>904.860,00</b>	<b>0,00</b>	<b>934.860,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	904.860,00	0,00	934.860,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>68.000,00</b>	<b>103.698,37</b>	<b>269.200,00</b>	<b>103.698,37</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3.698,37	0,00	3.698,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	68.000,00	100.000,00	269.200,00	100.000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>836.860,00</b>	<b>-103.698,37</b>	<b>665.660,00</b>	<b>-103.698,37</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>153.224,66</b>	<b>0,00</b>	<b>153.224,66</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	153.224,66	0,00	153.224,66	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>50.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.166.727,56</b>	<b>4.050.800,43</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	2.739.642,02	3.982.960,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00



6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	277.085,54	67.839,53
9. Inne wydatki finansowe	50.000,00	0,00	150.000,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>103.224,66</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.013.502,90</b>	<b>-4.050.800,43</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>783.713,61</b>	<b>507.130,50</b>	<b>-1.977.655,01</b>	<b>-1.829.841,24</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>783.713,61</b>	<b>507.130,50</b>	<b>-1.977.655,01</b>	<b>-1.829.841,24</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>631.151,04</b>	<b>2.885.389,16</b>	<b>3.392.519,66</b>	<b>5.222.360,90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1.414.864,65</b>	<b>3.392.519,66</b>	<b>1.414.864,65</b>	<b>3.392.519,66</b>

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7.920.039,52</b>	<b>7.163.557,62</b>	<b>7.169.980,86</b>	<b>7.331.943,50</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7.920.039,52</b>	<b>7.163.557,62</b>	<b>7.169.980,86</b>	<b>7.331.943,50</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>	<b>613.410,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	613.410,00	613.410,00	613.410,00	613.410,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>	<b>11.412.116,61</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11.412.116,61	11.412.116,61	11.412.116,61	11.412.116,61
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4.855.545,75</b>	<b>-4.693.583,11</b>	<b>-4.693.583,11</b>	<b>0,00</b>

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4.855.545,75	4.693.583,11	4.693.583,11	3.820.732,33
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4.855.545,75	4.693.583,11	4.693.583,11	3.820.732,33
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4.105.487,09	4.871.471,64	4.855.545,75	4.693.583,11
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4.105.487,09	-4.871.471,64	-4.855.545,75	-4.693.583,11
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-462.293,02</b>	<b>15.925,89</b>	<b>287.765,64</b>	<b>-161.962,64</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7.457.746,50</b>	<b>7.169.980,86</b>	<b>7.457.746,50</b>	<b>7.169.980,86</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7.457.746,50</b>	<b>7.169.980,86</b>	<b>7.457.746,50</b>	<b>7.169.980,86</b>

Źródło: Emitent

## **6. 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. Dodatkowo 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 zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia
	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	Skorygowana cena nabycia

	sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	
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.

## **7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZONŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

Grupa Kapitałowa Emitenta w IV kw. 2020 r. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości **618.331,22 zł**, co w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku jest wynikiem o 49,56% wyższym. Strata netto Grupy Kapitałowej Emitenta w raportowanym okresie wyniosła **647.390,80 zł**. W tym samym okresie 2019 r. Grupa Kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 40.631,83 zł.

Narastająco, w całym 2020 r., Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości **2.813.906,62 zł**, tj. o 72,43% więcej niż w tym samym czasie w 2019 r., wówczas pozycja ta wyniosła 1.631.933,73 zł. Skonsolidowany zysk netto, po czterech kwartałach 2020 r. wynosi **58.157,79 zł**. W tym samym okresie poprzedniego roku Emitent poniósł stratę netto w wysokości 137.256,70 zł.

Na poziomie jednostkowym Emitent osiągnął w IV kw. 2020 r. przychody netto ze sprzedaży w kwocie **413.932,67 zł**, co jest wartością o 7,10% r/r wyższą od wartości przychodów netto ze sprzedaży odnotowanych przez Spółkę w IV kw. 2019 r. która wyniosła 386.476,04 zł. W ujęciu narastającym, tj. po czterech kwartałach 2020 r. przychody Spółki osiągnęły wartość **2.512.901,07 zł**, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza wzrost 56,57%.

Emitent w IV kw. 2020 r. poniósł stratę ze sprzedaży na poziomie **289.495,09 zł** wobec zysku na poziomie 77.217,48 zł w analogicznym okresie ubiegłego roku, natomiast w ujęciu całego 2020 r. zysk ze sprzedaży wynosi 95.909,19 zł wobec straty na poziomie 115.001,31 zł w 2019 r.

Jednostkowa strata netto za IV kw. 2020 r. wyniosła **462.293,02 zł**, co w ujęciu całego 2020 r. przekłada się na zysk netto na poziomie **287.765,64 zł**. Podobnie jak w przypadku danych skonsolidowanych, na wartość jednostkowego zysku netto znaczący wpływ miał zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, do której zalicza się sprzedaż akcji spółek zależnych.

W minionym kwartale na wyniki finansowe Spółki, oprócz premier dwóch gier na platformie Steam tj. *Time To Stop Time* oraz *Raiders! Forsaken Earth*, wpływ miała również umowa zawarta z Slitherine Software UK LTD z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Przedmiotem umowy jest wydanie przez Slitherine Software gry stworzonej przez Emitenta. Spółka odpowiedzialna będzie m. in. za przygotowanie finalnej wersji gry oraz materiałów promocyjnych, natomiast partner odpowiadać będzie m. in. za sprzedaż oraz działalność marketingową i promocyjną związaną z grą. Gra zostanie wydana w wersji na PC, przy czym strony umowy nie wykluczają możliwości wydania jej również na inne platformy. Właścicielem praw autorskich do gry pozostaje Emitent. Z tytułu zawartej umowy Spółce przysługuje



wynagrodzenie w wysokości 50% zysku netto tj., przychodów ze sprzedaży gry pomniejszonych o koszty i opłaty związane z wykonaniem umowy. Umowa obowiązuje przez 7 lat od dnia pierwszego komercyjnego wydania gry. Przewidywany czas produkcji gry wynosi 14 miesięcy, a wartość umowy przekracza równowartość 600 tys. zł.

Ponadto, Emitent wraz ze spółkami Playway S.A. z siedzibą w Warszawie, Games Incubator sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz dwiema osobami fizycznymi zawiązała nową spółkę tj. Garlic Jam S.A., która będzie się zajmować produkcją gier PC z nastawieniem na gatunek FPS. Docelowo planowana jest produkcja dwóch tytułów rocznie. Kapitał zakładowy Garlic Jam S.A. wynosi: 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji. Emitent objął 280.000 akcji na okaziciela, stanowiących 28% w kapitale zakładowym spółki.

**8. 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.

**9. 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.

**10. 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**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**11. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ**

**NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi siedem spółek. Dokładny opis każdej z nich znajduje się w pkt. 2 niniejszego raportu.

*Grupa Kapitałowa CreativeForge Games S.A.*

**CreativeForge Games S.A.**

**Ancient Games S.A.**

(70,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

**Maximus Games sp. z o.o.**

(78,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

**Gambit Games Studio sp. z o.o.**

(78,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

**SlavGames sp. z o.o.**

(73,79% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

**G-DEVS sp. z o.o.**

(78,82% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

**Garlic Jam S.A.**

(28,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach)

*Źródło: Emitent*

- 12. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH - WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Za okres objęty niniejszym raportem Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wyniki CreativeForge Games S.A. (Emitent) oraz spółek: Ancient Games S.A., Gambit Games sp. z o.o., Maximus Games sp. z o.o., G-Devs sp. z o.o., Slav Games sp. z o.o. oraz Garlic Jam S.A.

- 13. 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**

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania



finansowe.

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

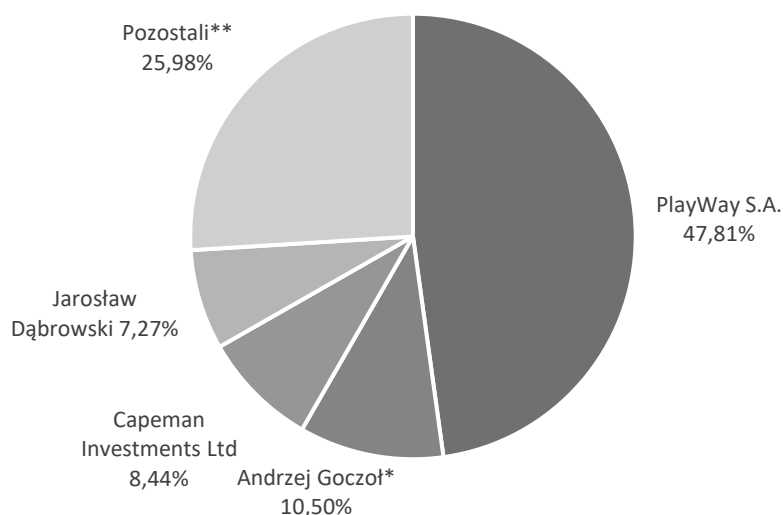
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

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 Goczół*	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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w spółce CreativeForge Games S.A. w przeliczeniu na pełne etaty nie było osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, natomiast Emitent zatrudniał 2 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych oraz jedną osobę z zarządu zatrudnioną z tyt. powołania. Łącznie w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty nie zatrudniano osób na podstawie umowy o pracę, 6 osób zatrudnionych było z tyt. powołania oraz 29 osób na podstawie umów cywilnoprawnych. W sumie nad produktami Emitenta pracowało około 50 osób.