



**SKONSOLIDOWANY RAPORT
ROZNY
CREATIVEFORGE GAMES S.A.
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020**

Warszawa, 25 maja 2021 r.

Spis treści

1.	LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	3
2.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU CREATIVEFORGE GAMES S.A.	11
5.	ZAŁĄCZNIKI	12

1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Zarządu CreativeForge Games S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej w mijającym roku.

W 2020 r. wydaliśmy dwie gry - *Raiders: forsaken Earth* oraz *Time to Stop Time*, a na konsolach Xbox One oraz PlayStation 4 ukazała się jedna z naszych ważniejszych produkcji, czyli gra *Hard West*. Podpisaliśmy też szereg istotnych umów, z czego warto wyróżnić dwie podpisane z Slitherine Software UK LTD. Zgodnie z nimi zostaną wydane dwie nasze gry *Stargate: Timekeepers* (wcześniej określana jako *Project X*) oraz gra pod roboczym tytule *Project Y*. Wszelkie szczegóły dotyczące obu produkcji podamy najszybciej jak tylko będzie to możliwe.

W mijającym roku sporą część uwagi poświęciliśmy na rozbudowę portfolio spółki. Jednym z elementów tego planu jest rozbudowa zespołów produkcyjnych, drugim rozbudowa Grupy Kapitałowej o kolejne podmioty. Każda ze spółek ma określone zadanie do wykonania. I tak np. Maximus Games sp. z o.o. będzie zajmować się produkcją gier niskobudżetowych (do 100 tys. zł), Gambit Games Studio sp. z o.o. zajmie się nieco droższymi produkcjami oraz współpracą z zewnętrznymi podmiotami, natomiast przedmiotem działalności SlavGames sp. z o.o. będzie produkcja gier komputerowych. Pierwszym zadaniem ostatniej z wymienionych spółek będzie stworzenie gry na podstawie serialu telewizyjnego *Once upon a Time... Life*.

Pomimo braku znaczących premier własnych ubiegły rok zakończyliśmy z przychodami netto i zrównanymi z nimi na poziomie 2,81 mln zł oraz zyskiem netto równym 58,16 tys. zł. Ilość gotówki, jaką mamy do dyspozycji, tj. 2,84 mln zł, pozwala nam ze spokojem myśleć o rozpoczęciu nowych, a także udoskonalaniu obecnych produkcji.

W planach na najbliższe miesiące mamy zakończenie prac nad grami *Aircraft Carrier Survival*, *House Flipper City*, *Builders of Greece*, *Gladiators Manager*, *Monsters Domain* oraz naszą obecnie najważniejszą produkcją, czyli grą *Stargate: Timekeepers*.

Zapraszam Państwa do lektury niniejszego raportu wraz z dokumentami uzupełniającymi, gdzie uzyskają Państwo dokładniejszy opis sytuacji finansowej oraz ogólnogospodarczej Grupy Kapitałowej CreativeForge Games S.A. oraz wydarzeń mających miejsce w 2020 roku, a także po jego zakończeniu.

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

2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r., poz. 1 526).

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CreativeForge Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
Telefon:	+48 508 379 738
Adres poczty elektronicznej:	info@creativeforge.pl
Adres strony internetowej:	www.creativeforge.pl
NIP:	5213625821
REGON:	145937349
KRS:	0000406581

Źródło: Emitent

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:	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
Prezes Zarządu:	Krzysztof Markowski
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	65,34%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	65,34%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	53,22%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	53,22%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

Źródło: Emitent

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

W dniu 20 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.

Przedmiotem działalności obu Spółek zależnych jest produkcja gier, przy czym 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:	Maximus Games sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
NIP:	5252602184
REGON:	360225390
KRS:	0000532529
Prezes Zarządu:	Błażej Musiał
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	78,00%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	78,00%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	54,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	54,00%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

Źródło: Emitent

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

Firma:	Gambit Games Studio sp. z o.o.
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*:	77,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	77,00%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	75,75%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	75,75%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

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:	SlavGames sp. z o.o.
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*:	67,00%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	67,00%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	47,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	47,00%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

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:	G-DEVS sp. z o.o.
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*:	76,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	76,00%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	69,69%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	69,69%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

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 i dzieli się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent objął 270.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 27.000,00 zł, stanowiących 27% 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:	Garlic Jam S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Miła 2, 00-180 Warszawa
NIP:	5252846348
REGON:	387759446
KRS:	0000874345
Prezes Zarządu:	Rafał Romanowicz
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	27,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	27,00%
Udział Emitenta w kapitale zakładowym**:	27,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów**:	27,00%

*dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

**dane na dzień 25 maja 2021 r.

Źródło: Emitent

NPC Games S.A.

W dniu 23 lutego 2021 r. Spółka wraz z Ultimate Games S.A. z siedzibą w Warszawie oraz innymi podmiotami zawiązała spółkę akcyjną pod nazwą: NPC Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, która będzie prowadzić działalność w zakresie produkcji wieloplatformowych gier komputerowych.

Kapitał zakładowy NPC Games S.A. wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent objął 330.000 szt. akcji serii A, po 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 33.000,00 zł, za wkład 33.000,00 zł, tj. 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów. NPC Games będzie zajmować się produkcją gier PC. Docelowo będzie to produkcja dwóch - trzech tytułów jednocześnie w skali roku.

Podstawowe dane o spółce zależnej NPC Games S.A.

Firma:	NPC Games S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska nr 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
NIP:	5213923352
REGON:	388465132
KRS:	0000889348
Prezes Zarządu:	Krzysztof Markowski
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	33,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	33,00%

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 31.12.2020 r. średni kurs wyniósł 4,6148,
- na dzień 31.12.2019 r. średni kurs wyniósł 4,2585.

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.- 31.12.2020 r. wyniosła 4,4742,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2019 r. wyniosła 4,3017.

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
2020	4,6148	4,4742
2019	4,2585	4,3017

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał (fundusz) własny	7 228 138,65	7 167 343,26	1 566.295,10	1 683 067,57
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 300 785,12	1 099 916,52	281 872,48	258 287,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 841 717,74	3 436 375,06	615 783,51	806 944,95
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	122 937,72	3 035 350,59	26 639,88	712 774,59

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 813 906,62	1 649 812,64	628 918,38	383 525,73
Amortyzacja	41 694,33	66 872,27	9 318,83	15 545,54
Zysk (strata) ze sprzedaży	-204 235,93	- 117 638,42	-45 647,47	- 27 346,96
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 198 974,68	- 150 360,29	-267 975,21	- 34 953,69
Zysk (strata) brutto	-29 450,91	- 164 600,24	-6 582,39	- 38 264,00
Zysk (strata) netto	58 157,79	- 164 600,24	12 998,48	- 38 264,00

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-202 291,24	2 268 512,96	-45 212,83	527 352,67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	826 316,82	- 3 698,37	184 684,82	- 859,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 218 682,90	- 4 050 800,43	-272 380,07	- 941 674,32
Przepływy pieniężne netto razem	-594 657,32	- 1 785 985,84	-132 908,08	- 415 181,40

Źródło: Emitent

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU CREATIVEFORGE GAMES S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2020 ROK OBROTOWY

Działając jako Zarząd Spółki CreativeForge Games S.A., Spółki dominującej Grupy Kapitałowej CreativeForge Games S.A., niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Karbowski
Prezes Zarządu
CreativeForge Games S.A.

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2020 ROK OBROTOWY

Działając jako Zarząd Spółki CreativeForge Games S.A., niniejszym oświadczam, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego 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.

Piotr Karbowski
Prezes Zarządu
CreativeForge Games S.A.

5. ZAŁĄCZNIKI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe CreativeForge Games S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej CreativeForge Games S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.”

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 r. CreativeForge Games S.A.”