



**united  
label**

# Raport Kwartalny United Label S.A.

za okres od 1 października 2020  
do 31 grudnia 2020 r.



Warszawa, 12 lutego 2021

Raport United Label S.A. za IV kwartał roku 2020 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym, na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	9
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	16
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	17
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	18
9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI .....	18
10. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	18
11. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	19
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	19

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

<b>Nazwa podmiotu</b>	UNITED LABEL Spółka Akcyjna (zwana dalej: „ <b>UL</b> ”, „ <b>Emitent</b> ”, „ <b>Jednostka</b> ” lub „ <b>Spółka</b> ”)
<b>Siedziba spółki</b>	ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa
<b>Organ prowadzący rejestr</b>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
<b>Numer KRS</b>	0000729621
<b>Numer NIP</b>	5213825193
<b>Numer REGON</b>	380064793
<b>Kapitał zakładowy:</b>	127.500 zł
<b>tel.</b>	+48 600 540 401
<b>www</b>	<a href="http://unitedlabelgames.com">unitedlabelgames.com</a>
<b>e-mail</b>	<a href="mailto:contact@unitedlabelgames.com">contact@unitedlabelgames.com</a>
<b>Ilość członków zarządu</b>	Zarząd jednoosobowy
<b>Prezes Zarządu</b>	Tomasz Litwiniuk
<b>Skład Rady Nadzorczej:</b>	Angelina Stokłosa – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Monika Rumianek – Członek Rady Nadzorczej Jerzy Litwiniuk – Członek Rady Nadzorczej Rafał Berliński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Garliński – Członek Rady Nadzorczej

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### II.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.10.2020 do 31.12.2020 w zł.	01.10.2019 do 31.12.2019 w zł.	01.01.2020 do 31.12.2020 w zł.	01.01.2019 do 31.12.2019 w zł.
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>803 095</b>	<b>0</b>	<b>1 008 419</b>	<b>0</b>
w tym: od jednostek powiązanych	706 845	0	912 169	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	803 095	0	1 008 419	0
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>81 628</b>	<b>0</b>	<b>133 718</b>	<b>0</b>
w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 628	0	133 718	0
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>721 467</b>	<b>0</b>	<b>874 701</b>	<b>0</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>157 093</b>	<b>292 799</b>	<b>605 464</b>	<b>383 301</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>113 793</b>	<b>575 433</b>	<b>337 041</b>	<b>731 991</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>450 581</b>	<b>-868 233</b>	<b>-67 803</b>	<b>-1 115 291</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>27</b>	<b>2</b>	<b>136</b>	<b>3</b>
IV. Inne przychody operacyjne	27	2	136	3
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13</b>	<b>8 665</b>	<b>17</b>	<b>8 667</b>
III. Inne koszty operacyjne	13	8 665	17	8 667
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>450 595</b>	<b>-876 897</b>	<b>-67 684</b>	<b>-1 123 955</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>20 466</b>	<b>7 834</b>	<b>55 615</b>	<b>26 613</b>
I. Odsetki, w tym:	13 809	6 666	46 858	15 314
– dla jednostek powiązanych	13 765	5 668	46 814	14 316
IV. Inne	6 657	1 168	8 757	11 299
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>430 129</b>	<b>-884 730</b>	<b>-123 299</b>	<b>-1 150 568</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>430 129</b>	<b>-884 730</b>	<b>-123 299</b>	<b>-1 150 568</b>

## II.2 Jednostkowy bilans

### II.2.1 Aktywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020 w zł.	Stan na 31.12.2019 w zł.
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 126 076</b>	<b>1 982 888</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 126 076</b>	<b>1 982 888</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	807 496	0
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 318 580	1 982 888
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 793 494</b>	<b>303 335</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>999</b>	<b>0</b>
1. Zaliczki na dostawy	999	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>779 908</b>	<b>218 349</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	583 611	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	583 611	0
- do 12 miesięcy	583 611	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	196 297	218 349
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 980	0
- do 12 miesięcy	46 980	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	148 759	218 349
c) inne	558	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 966 949</b>	<b>84 321</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 966 949	84 321
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 966 949	84 321
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 966 949	84 321
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>45 638</b>	<b>665</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 919 570</b>	<b>2 286 223</b>

## II.2 Jednostkowy bilans (cd.)

## II.2.1 Pasywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020 w zł.	Stan na 31.12.2019 w zł.
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 778 647</b>	<b>-1 294 803</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	127 500	100 000
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 169 249	0
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 394 803	-244 235
IV. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-123 299	-1 150 568
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>5 140 923</b>	<b>3 581 026</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 691	0
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 691	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	2 691	0
II. Zobowiązania długoterminowe	4 782 131	2 599 143
1. Wobec jednostek powiązanych	4 782 131	2 599 143
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	313 752	891 409
1. Wobec jednostek powiązanych	9 130	713 364
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 130	713 364
- do 12 miesięcy	9 130	713 364
- powyżej 12 miesięcy	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	304 621	178 044
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	298 613	176 277
- do 12 miesięcy	298 613	176 277
- powyżej 12 miesięcy	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 009	717
h) z tytułu wynagrodzeń	0	1 011
4. Fundusze specjalne	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>42 350</b>	<b>90 475</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42 350	90 475
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	42 350	90 475
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>7 919 570</b>	<b>2 286 223</b>

## II.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Od 01.10.2020 do 31.12.2020 w zł.	Od 01.10.2019 do 31.12.2019 w zł.	Od 01.01.2020 do 31.12.2020 w zł.	Od 01.01.2019 do 31.12.2019 w zł.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>430 129</b>	<b>-884 730</b>	<b>-123 299</b>	<b>-1 150 568</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-304 056</b>	<b>835 039</b>	<b>-990 282</b>	<b>580 116</b>
	1. Amortyzacja	78 136	0	130 226	1 351
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 142	0	-1 140	0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 330	21 437	111 215	53 687
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
	5. Zmiana stanu rezerw	-336	0	2 691	-6 200
	6. Zmiana stanu zapasów	0	0	-999	0
	7. Zmiana stanu należności	-363 608	-153 464	-561 559	-165 892
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 116	874 681	-577 617	608 711
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-58 552	92 385	-93 098	89 810
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>126 072</b>	<b>-49 691</b>	<b>-1 113 581</b>	<b>-569 101</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>366 219</b>	<b>413 821</b>	<b>2 273 414</b>	<b>1 863 637</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	366 219	413 821	2 273 414	1 863 637
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-366 219</b>	<b>-413 821</b>	<b>-2 273 414</b>	<b>-1 863 637</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>539 933</b>	<b>6 806 360</b>	<b>2 424 892</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0	0	4 196 749	0
	2. Kredyty i pożyczki	0	539 933	2 609 611	2 424 892
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>437 838</b>	<b>0</b>	<b>537 877</b>	<b>0</b>
	1. Spłaty kredytów i pożyczek	300 000	0	400 039	0
	2. Odsetki	137 838	0	137 838	0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-437 838</b>	<b>539 933</b>	<b>6 268 483</b>	<b>2 424 892</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO</b>	<b>-677 984</b>	<b>76 421</b>	<b>2 881 489</b>	<b>-7 845</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-676 843</b>	<b>76 421</b>	<b>2 882 628</b>	<b>-7 845</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 142	0	1 140	0
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 643 792</b>	<b>7 900</b>	<b>84 321</b>	<b>92 166</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 966 949</b>	<b>84 321</b>	<b>2 966 949</b>	<b>84 321</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## II.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020 w zł.	Stan na 31.12.2019 w zł.
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-1 294 803</b>	<b>-144 235</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>-1 294 803</b>	<b>-144 235</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	27 500	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	27 500	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	127 500	100 000
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	4 169 249	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 169 249	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 169 249	0
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-244 235</b>	<b>0</b>
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-244 235	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-244 235	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 150 568	-244 235
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 150 568	-244 235
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 394 803	-244 235
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-123 299</b>	<b>-1 150 568</b>
b) strata netto	-123 299	-1 150 568
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 778 647</b>	<b>-1 294 803</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		



### **3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

#### **PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2016r poz. 1047) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

#### **OPIS STOSOWANYCH METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

##### **1. Metody i terminy inwentaryzowania składników majątkowych**

W Spółce dokonywana jest inwentaryzacja składników majątku metodą:

- spisu z natury,
- potwierdzenia sald,
- weryfikacji danych księgowych.

Inwentaryzacja w drodze spisu z natury polega na przeprowadzeniu zliczenia i zapisaniu ilości rzeczowych składników majątku oraz ustaleniu drogą oględzin ich jakości. Przedmiotem inwentaryzacji mogą być:

- gotówka w kasie,
- środki trwałe w eksploatacji,
- środki trwałe dzierżawione, obce oraz postawione w stan likwidacji, a fizycznie niezlikwidowane,
- produkty, materiały i towary w magazynach, własne i będące własnością innych jednostek,
- maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie,
- inne rzeczowe składniki majątku.

O wynikach spisu z natury składników aktywów będących własnością obcych jednostek powiadamia się te jednostki.

Inwentaryzacja w drodze potwierdzenia sald polega na uzyskaniu od kontrahentów pisemnych informacji o stanie środków, kredytów i rozrachunków widniejących w ich księgach rachunkowych.

W ten sposób mogą być inwentaryzowane stany następujących aktywów i pasywów:

- aktywów finansowych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub przechowywanych przez inne jednostki (w tym środków pieniężnych),
- salda należności,
- salda zobowiązań,
- salda otrzymanych pożyczek.

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda:

- rozrachunków o osobami fizycznymi oraz podmiotami gospodarczymi nie prowadzącymi ksiąg rachunkowych,

- należności i zobowiązań wobec pracowników,
- rozrachunków z tytułów publicznoprawnych.

Inwentaryzacja w drodze weryfikacji polega na ustaleniu prawidłowego i realnego stanu ewidencyjnego sald aktywów i pasywów niepodlegających spisowi z natury lub uzgodnieniu. Dokonuje się jej poprzez porównanie sald aktywów lub pasywów z właściwymi dokumentami i realiami istniejącymi na określony dzień. Tym rodzajem inwentaryzacji obejmuje się:

- środki trwałe, wartości niematerialne i prawne,
- dostawy w drodze,
- należności sporne i wątpliwe,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- kapitały,
- rezerwy,
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych,
- rozrachunki publicznoprawne,
- zobowiązania wobec pracowników,
- inne składniki aktywów i pasywów, jeżeli przeprowadzenie ich spisu z natury lub uzgodnienie z przyczyn uzasadnionych nie było możliwe.

Ustala się następującą częstotliwość inwentaryzowania składników majątkowych:

- co 4 (cztery) lata środki trwałe w tym nieruchomości.

Ustala się, z uwzględnieniem częstotliwości określonej w poprzednim punkcie, następujące terminy inwentaryzacji:

- na dzień bilansowy każdego roku sprawozdawczego inwentaryzuje się:
  - aktywa pieniężne,
  - składniki aktywów i pasywów, których stan ustala się w drodze weryfikacji.
- w ostatnim kwartale roku sprawozdawczego:
  - salda należności,
  - salda zobowiązań,
  - salda otrzymanych pożyczek.

## **2. Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte przez Jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki, a w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c) know-how.
- d) prawa do dystrybucji gier

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie o Rachunkowości.

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości wartości niematerialne i prawne wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (dotyczy kosztów zakończonych prac rozwojowych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego i planowanego rozłożenia ich wartości początkowej w czasie.

Na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do używania należy określić metodę jej amortyzacji. Ustalając okres amortyzacji oraz roczną stawkę amortyzacji, uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności danej wartości niematerialnej i prawnej.

Natomiast do trwałej utraty wartości niematerialnej i prawnej w myśl art. 28 ust. 7 Ustawy o Rachunkowości dochodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez Jednostkę składniki majątku nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych. Trwałą utratę wartości mogą spowodować: zmiana technologii produkcji, przeznaczenie do likwidacji oraz wycofanie z użytkowania lub inne przyczyny.

Odpisu aktualizującego dokonuje się odpowiednio do stopnia utraty wartości danego składnika, urealnijając w ten sposób (pomniejszając) w bilansie i księgach rachunkowych jego wartość.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (po aktualizacji wyceny przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- 1) niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Obce środki trwałe używane na warunkach leasingu ujmowane są w aktywach trwałych, jeżeli umowa leasingu spełnia warunki określone w Ustawie.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego odpis aktualizujący ich wartość zwiększa pozycję pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają różnice odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

Ewentualną nadwyżkę odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Roczna stopa oraz okres amortyzacji ustalane są zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka lub prawa do użytkowania, w zależności od tego, który jest krótszy.

Przyjęte okresy oraz stawki amortyzacyjne są przedmiotem weryfikacji co najmniej raz na rok obrotowy.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, poniżej 5 (pięć) tys. złotych, podlegają jednorazowej amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Wprowadza się je do ksiąg oraz wycenia nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **3. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości**

W przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez Jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik Jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji gdy przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, ustanie, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

### **4. Rzeczowe aktywa obrotowe**

Rzeczowe aktywa obrotowe wycenia się w cenach nabycia lub koszcie wytworzenia, z tym że wartości te nie mogą przekroczyć ceny ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

## 5. Należności

Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego do pozostałych kosztów operacyjnych.

## 6. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i przekraczają kwotę 1.000 (jeden tysiąc) zł.

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- raty składek za ubezpieczenie majątku, OC Zarządu Spółki oraz ubezpieczenia komunikacyjne,
- zakupione prenumeraty, roczne abonamenty, licencje komputerowe, oraz pozostałe.
- Koszty poniesione na gry, poniesione po dacie premiery

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

## 7. Zobowiązania

Zobowiązania zgodnie z art. 28 Ustawy o Rachunkowości są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyjątek stanowią zobowiązania finansowe, które zgodnie z art. 28 ust. 8 pkt 8a Ustawy o Rachunkowości mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, z tym, że te z nich, które zostały przeznaczone do sprzedaży w okresie 3 (trzech) miesięcy, wycenia się w wartości rynkowej lub innej określonej wartości godziwej.

## 8. Rezerwy

Jednostka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego, przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją itp.

Rezerwy, o których mowa powyżej, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Ustanie ryzyka uzasadniającego utworzenie rezerwy i wysięgowanie rezerwy zwiększa odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

## 9. Akcje własne

Akcje własne wycenia się według ceny nabycia.

## 10. Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał zakładowy Jednostki jest wykazany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym prowadzonym przez sąd rejestrowy Spółki.

Kapitał własny wyceniany jest w wartości nominalnej. Wyjątek stanowią akcje własne Spółki.

Spółka tworzy kapitał zapasowy na podstawie obowiązujących przepisów prawa – Kodeksu spółek handlowych.

Zwiększenia konta kapitału zapasowego następują w wyniku:

- przeznaczenia na kapitał zapasowy części rocznego zysku,
- nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji,
- nadwyżki wartości nominalnej nad niższą ceną nabycia akcji własnych.

Zmniejszenia konta kapitału zapasowego w wyniku:

- pokrycia straty stanowiącej wynik finansowy,
- nadwyżki ceny nabycia sprzedaży akcji własnych nad ceną ich sprzedaży – kwota do wysokości kapitału zapasowego, różnicy z aktualizacji wartości środka trwałego; nadwyżkę odpisu aktualizującego zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

## 11. Przychody

Przez przychody rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez akcjonariuszy Spółki.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli Jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Przychody ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

## **12. Koszty operacyjne**

Jednostka sporządza Rachunek wyników w układzie kalkulacyjnym.

W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą, jest dłuższy niż jeden rok obrotowy.

Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego, ale niewykraczające poza rok obrotowy, zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.

## **13. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych Jednostka stosuje, analogicznie jak do celów podatkowych, kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Pozycje pieniężne ujęte według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień bilansowy.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów średnich NBP na koniec roku wykazuje się w kosztach / przychodach finansowych.

## **14. Zasady konsolidacji**

Jednostka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. Jest częścią grupy kapitałowej CI Games, w której spółką dominującą jest CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie (nr KRS: 0000282076).

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

Spółka, w lipcu 2020 r., przeprowadziła premierę swojej pierwszej gry – „Röki” na PC, a w październiku 2020 r. na konsolę Nintendo Switch. Debiut na Nintendo Switch został poprzedzony kampanią reklamowo-sprzedażową realizowaną, w dopasowanych do targetu gry, mediach społecznościowych oraz branżowych.

Gra „Röki”, wyprodukowana przez angielskie studio Polygon Treehouse, w listopadzie 2020 r. otrzymała nominację w prestiżowym wydarzeniu branżowym The Game Awards w kategorii „Best Debut Game”. Finalnie zwycięzcą tej kategorii została konkurencyjna gra, jednak sama nominacja umożliwiła promocję tytułu w trakcie dodatkowych akcji sprzedażowych organizowanych przez platformę Steam. W kampanii realizowanej przez Steam (w okresie listopad-grudzień 2020), promującej tytuły nominowane w The Game Awards, gra „Röki” uzyskała miliony wyświetleń materiałów promocyjnych. Przełożyło się to na wzrost wolumenu sprzedaży tego tytułu w miesiącach trwania promocji.

W grudniu gra „Röki” była widoczna w większości akcji promocyjnych realizowanych w serwisie Steam i Nintendo Store. Efekt tych działań wpłynął na wzrost wolumenu sprzedaży w tym okresie.

Z perspektywy finansowej aktywa Spółki na koniec 2020 r. wyniosły 7,9 mln zł. i wzrosły o 5,6 mln zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 r. W ciągu 2020 r. zwiększyły się wartości niematerialne i prawne (nakłady na licencje do sprzedaży gier) o 2,1 mln zł. oraz inwestycje krótkoterminowe (środki na rachunkach bankowych) o 2,9 mln zł.

Wzrost aktywów o 5,6 mln został sfinansowany z:

- pożyczki udzielonej przez głównego akcjonariusza Spółki (tj. CI Games S.A.),
- emisji akcji serii B w trybie oferty publicznej.

Saldo pożyczki na 31 grudnia 2020 r. wyniosło 4,8 mln zł, co oznacza wzrost o 2,2 mln zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 r. W ramach emisji akcji w trybie oferty publicznej Emitent pozyskał 4,4 mln zł, z czego 4,2 mln zł powiększyło kapitał zapasowy Spółki, a 0,2 mln zł zostało zaklasyfikowane jako koszt emisji pomniejszający kapitał zapasowy.

W 2020 r. Spółka zanotowała pierwsze przychody ze sprzedaży gier. Premiera gry „Röki” w wersji na PC miała miejsce 23 lipca 2020 r. a na Nintendo Switch 15 października 2020 r. Przychody ze sprzedaży, w 4 kwartale 2020 r. wyniosły 0,8 mln zł, a zysk netto 0,4 mln zł. (za cały 2020 r. została odnotowana strata 0,1 mln zł.).

Premiery kolejnych tytułów Spółki, tj.: „Eldest Souls”, „Tails of Iron” i „Horae” planowane są na 2021 r. W lutym 2021 r. Spółka podpisała umowę z Pingle Studio na portowanie gry „Eldest Souls” na konsole nowej generacji i poprzedniej. Za wersje gry na PC i Nintendo Switch odpowiada jej brytyjski deweloper, czyli Fallen Flag Studio. Tym samym już w dniu premiery, gra będzie dostępna na najważniejszych platformach. Pozwoli to na efektywniejsze zarządzanie budżetem marketingowym, jednocześnie zwiększając potencjał sprzedażowy produkcji. Premiera „Eldest Souls” odbędzie się w 2. kwartale 2021 r. Obecnie tytuł do swojej wishlisty w serwisie Steam dodało prawie 93 tys. graczy.



Strategia Spółki zakłada wydawanie kolejnych tytułów na wszystkie platformy w tym samym czasie. Oczywiście dobór platform będzie podlegał kryteriom ekonomicznej zasadności, a każdy tytuł będzie wspierany intensywną kampanią w selektywnie dobranych mediach.

#### 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

W raporcie bieżącym ESPI nr 1/2021 z dnia 8 stycznia 2021 r. Zarząd szacował łączne przychody ze sprzedaży gry „Röki” odnotowane do 6 stycznia 2021 r. na poziomie blisko 1,1 mln zł. Zgodnie z rachunkiem wyników znajdującym się w niniejszym raporcie kwartalnym przychody ze sprzedaży do dnia 31 grudnia 2020 r. wyniosły 1,008 mln zł.

#### 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Cel emisyjny	Przewidywane Nakłady	Wykorzystane środki	% wykorzystanych
<i>Finansowanie „Röki” i „Eldest Souls”</i>	507 000 zł	423 468 zł	84%
<i>Finansowanie „Tails of Iron” oraz „Horae”</i>	1 015 000 zł	766 595 zł	76%
<i>Pozyskanie, rozwój i promocja nowych tytułów</i>	2 877 500 zł	85 946 zł	3%
<b>Razem</b>	<b>4 399 500 zł</b>	<b>1 276 009 zł</b>	<b>29%</b>

#### 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym niniejszym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Emitent jest częścią grupy kapitałowej CI Games, w której spółką dominującą jest CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie (nr KRS: 0000282076).

**9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI**

Emitent nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. Jest częścią grupy kapitałowej CI Games, w której spółką dominującą jest CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie (nr KRS: 0000282076). Sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej CI Games jest sporządzane przez CI Games S.A.

**10. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy. Spółka nie posiada jednostek zależnych.

**11. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale</b>
CI Games S.A.	1.000.000	78,43%
Pozostali akcjonariusze	275.000	21,57%
<b>Razem</b>	<b>1.275.000</b>	<b>100,00%</b>

Jedynym akcjonariuszem Spółki, posiadającym co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, jest na dzień publikacji niniejszego raportu spółka CI Games S.A.

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

<b>Forma zatrudnienia</b>	<b>Liczba zatrudnionych</b>	<b>Liczba pełnych etatów</b>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>3</i>	<i>----</i>
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>1</b>

Warszawa, 12 lutego 2021 r.

Prezes Zarządu

Tomasz Litwiniuk