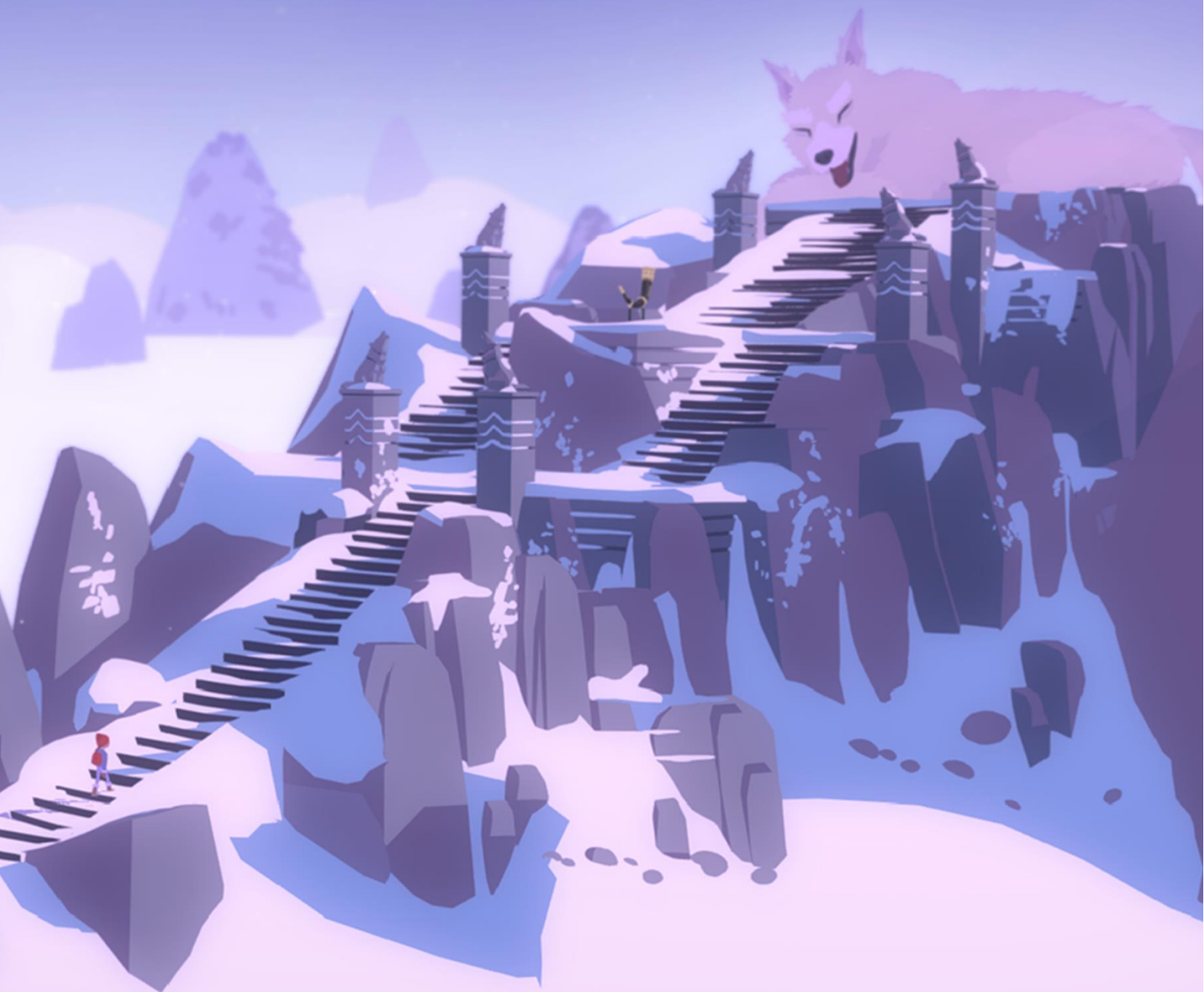




**united
label**

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku



SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|----|
| I. | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 3 |
| II. | WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 4 |
| III. | BILANS | 10 |
| IV. | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 12 |
| V. | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM..... | 13 |
| VI. | RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)..... | 15 |
| VII. | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA..... | 17 |

I.ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2021 roku poz. 217 z późniejszymi zmianami, „Ustawa”) Zarząd United Label S.A. („Emitent”, „Spółka”) jest obowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Emitenta zasady, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- rachunek zysków i strat sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd

.....

Tomasz Litwiniuk – Prezes Zarządu United Label S.A.

Warszawa, dnia 27 maja 2021r.



II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

United Label Spółka Akcyjna (zwana dalej „Emitentem”, „Spółką” lub „Jednostką”) została zawiązana w dniu 6 marca 2018 r. i początkowo działała pod firmą Galan S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, przy czym początkowo adres siedziby Spółki znajdował się przy ul. Domaniewskiej 17/19. W dniu 4 lipca 2018 r., na podstawie uchwały walnego zgromadzenia Spółki, stwierdzonej protokołem w formie aktu notarialnego Rep A 2262/2018 została zmieniona nazwa Spółki z dotychczasowej na United Label S.A.

Jednocześnie zmienił się akcjonariusz Spółki oraz adres jej siedziby. Akcjonariuszem została Spółka CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie. Poprzednimi akcjonariuszami byli: RMC INVEST sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie oraz WELL Group sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie. Obecnie adres siedziby Spółki mieści się przy ul. Marszałkowskiej 126/134.

Spółka jest zarejestrowana pod numerem statystycznym REGON 380064793 oraz NIP 5213825193. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 729621.

Zgodnie ze statutem Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawnicza. W roku obrotowym 2020 r. oraz po jego zakończeniu Spółkę reprezentował:

- Prezes Zarządu – Marek Tymiński – od 01-01.2020 r. do 25-05-2020 r.
- Prezes Zarządu – Tomasz Litwiniuk – od 26-05-2020 r do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

2. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r., dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.



5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

5.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 roku poz. 217 z późniejszymi zmianami). Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

5.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

| | |
|----------------------------|--------|
| Oprogramowanie komputerowe | 2 lata |
| Prawo do dystrybucji gier | 3 lata |

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty prac dotyczących dystrybuowanych gier komputerowych poniesionych przed ich premierą uznawane są za zaliczki na wartości niematerialne i prawne. Po dniu premiery ujmowane są w wartościach niematerialnych i prawnych jako prawo do dystrybucji gier.

Koszty finansowania zewnętrznego, w tym odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów, powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

5.3 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.



W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione.

Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

| | |
|---|----------|
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 25 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 3-10 lat |
| Środki transportu | 5 lat |
| Inne środki trwałe | 5-10 lat |

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej mniejszej lub równej 5.000 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

5.4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

5.5 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.



5.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

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 aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

5.7 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2020</u> |
|-----|-------------------|-------------------|
| USD | 3,7977 | 3,7584 |
| EUR | 4,2585 | 4,6148 |
| GBP | 4,9971 | 5,1327 |

5.8 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

5.9 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.



Koszty prac rozwojowych poniesionych po premierze gry i związanych z dostosowaniem gry do nowej platformy, ujmowane są na rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Spółka rozlicza te koszty od momentu udostępnienia gry na danej platformie (np. Nintendo Switch) do czasu zakończenia amortyzacji bilansowej prawa do dystrybucji gry.

5.10 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty emisji akcji przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

5.11 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki.

Kredyty bankowe i pożyczki wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według wartości godziwej.

5.12 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składa się z podatku bieżącego i podatku odroczonego. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar,



a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

5.13 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

5.14 Świadczenie usług

Przychody są ujmovane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

5.15 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.



III. BILANS

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| | PLN | PLN |
| A. Aktywa trwałe | 4 409 545,58 | 1 982 888,13 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 126 075,58 | 1 982 888,13 |
| 1. Inne wartości niematerialne i prawne | 807 495,78 | 0,00 |
| 2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 3 318 579,80 | 1 982 888,13 |
| II. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 283 470,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 283 470,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 3 793 348,88 | 303 335,02 |
| I. Zapasy | 999,00 | 0,00 |
| 1. Zaliczki na dostawy i usługi | 999,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 779 861,90 | 218 349,33 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 583 626,40 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 583 626,40 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 583 626,40 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 196 235,50 | 218 349,33 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 46 980,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 46 980,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 148 756,00 | 218 349,33 |
| c) inne | 499,50 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 45 638,03 | 664,69 |
| Aktywa razem | 8 202 894,46 | 2 286 223,15 |



| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|----------------------|
| | PLN | PLN |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 3 084 268,16 | -1 294 803,07 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 127 500,00 | 100 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 169 249,24 | 0,00 |
| III. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 394 803,07 | -244 234,91 |
| IV. Zysk (strata) netto | 182 321,99 | -1 150 568,16 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 118 626,30 | 3 581 026,22 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 2 911,85 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 221,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 2 690,85 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 2 690,85 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 4 782 130,70 | 2 599 142,72 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 4 782 130,70 | 2 599 142,72 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 291 233,75 | 891 408,50 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 9 130,29 | 713 364,33 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 9 130,29 | 713 364,33 |
| - do 12 miesięcy | 9 130,29 | 713 364,33 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 282 103,46 | 178 044,17 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 39,48 |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 275 720,84 | 176 276,86 |
| - do 12 miesięcy | 275 720,84 | 176 276,86 |
| c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 6 008,60 | 716,5 |
| d) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 1011,33 |
| e) inne | 374,02 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 42 350,00 | 90 475,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 42 350,00 | 90 475,00 |
| - krótkoterminowe | 42 350,00 | 90 475,00 |
| Pasywa razem | 8 202 894,46 | 2 286 223,15 |



IV.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 1.1.2020 - 31.12.2020 | 1.1.2019 - 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | PLN |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 008 431,51 | 0,00 |
| - od jednostek powiązanych | 912 181,51 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 008 431,51 | 0,00 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 133 718,17 | 0,00 |
| - jednostkom powiązanym | 0,00 | 0,00 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 133 718,17 | 0,00 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 874 713,34 | 0,00 |
| D. Koszty sprzedaży | 583 277,51 | 383 300,77 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 337 130,73 | 731 990,59 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -45 694,90 | -1 115 291,36 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 136,49 | 3,22 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 136,49 | 3,22 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 17,63 | 8 667,18 |
| III. Inne koszty operacyjne | 17,63 | 8 667,18 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -45 576,04 | -1 123 955,32 |
| J. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| K. Koszty finansowe | 55 350,97 | 26 612,84 |
| I. Odsetki, w tym: | 46 858,40 | 15 314,20 |
| - od jednostek powiązanych | 46 813,79 | 14 315,57 |
| IV. Inne | 8 492,57 | 11 298,64 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | -100 927,01 | -1 150 568,16 |
| M. Podatek dochodowy | -283 249,00 | 0,00 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | 182 321,99 | -1 150 568,16 |



V.ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| | Rok zakończony dnia 31.12.2020 PLN | Rok zakończony dnia 31.12.2019 PLN |
|--|--|--|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -1 294 803,07 | -144 234,91 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -1 294 803,07 | -144 234,91 |
| 1.Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 100 000,00 | 100 000,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 27 500,00 | 0,00 |
| a) Zwiększenie (z tytułu) | 27 500,00 | 0,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 27 500,00 | 0,00 |
| 1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 127 500,00 | 100 000,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 4 169 249,24 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 4 169 249,24 | 0,00 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 3.2.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -244 234,91 | 0,00 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -244 234,91 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -244 234,91 | 0,00 |
| 5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -1 394 803,07 | -244 234,91 |



V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (cd.)

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| | -1 394 803,07 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 6. Wynik netto | 182 321,99 | -1 150 568,16 |
| a) zysk netto | 182 321,99 | 0,00 |
| b) strata netto | 0,00 | -1 150 568,16 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 3 084 268,16 | -1 294 803,07 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 3 084 268,16 | -1 294 803,07 |



VI.RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

| | Rok zakończony dnia 31.12.2020 PLN | Rok zakończony dnia 31.12.2019 PLN |
|--|--|--|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| A.I. Zysk (strata) netto | 182 321,99 | -1 150 568,16 |
| A.II. Korekty razem | -1 296 002,47 | 542 095,19 |
| 1. Amortyzacja | 130 226,12 | 1 351,00 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -1 139,76 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 111 214,50 | 14 315,57 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 2 911,85 | -6 200,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -999,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | -561 512,57 | -165 892,28 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -600 135,27 | 608 710,59 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -376 568,34 | 89 810,31 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| A.III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | -1 113 680,48 | -608 472,97 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| B.I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| B.II. Wydatki | -2 273 413,57 | -1 824 264,91 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -2 273 413,57 | -1 824 264,91 |
| B.III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -2 273 413,57 | -1 824 264,91 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| C.I. Wpływy | 6 806 360,49 | 0,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 4 196 749,24 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 2 609 611,25 | 2 424 892,41 |
| C.II. Wydatki | -537 877,25 | 0,00 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | -400 039,48 | 0,00 |
| 2. Odsetki | -137 837,77 | 0,00 |
| C.III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 6 268 483,24 | 2 424 892,41 |



VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) cd.

| | | |
|--|---------------------|------------------|
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 2 881 389,19 | -7 845,47 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 2 882 528,95 | 7 845,47 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 1 139,76 | 0,00 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZATEK OKRESU | 84 321,00 | 92 166,47 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |



VII.DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, to jest do dnia 27 maja 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUZWGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia i publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, to jest do dnia 27 maja 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W trakcie roku obrotowego objętego niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości przyjętej w Spółce.

4 KOREKTA BŁĘDU

W roku obrotowym 2020 nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

W roku obrotowym 2020 Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za raportowany rok obrotowy.



6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| | Prawo do dystrybucji | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|---|---------------------|
| Wartość brutto | | | | |
| 01.01.2020 | 0,00 | 1 351,00 | 1 982 888,13 | 1 984 239,13 |
| Zwiększenia | 937 721,90 | 0,00 | 2 273 413,57 | 3 211 135,47 |
| Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 937 721,90 | 937 721,90 |
| 31.12.2020 | 937 721,90 | 1 351,00 | 3 318 579,80 | 4 257 652,70 |
| Umorzenie | | | | |
| 01.01.2020 | 0,00 | 1 351,00 | 0,00 | 1 351,00 |
| Zwiększenia | 130 226,12 | 0,00 | 0,00 | 130 226,12 |
| Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2020 | 130 226,12 | 1 351,00 | 0,00 | 131 577,12 |
| Wartość netto | | | | |
| 01.01.2020 | 0,00 | 0,00 | 1 982 888,13 | 1 982 888,13 |
| 31.12.2020 | 807 495,78 | 0,00 | 3 318 579,80 | 4 126 075,58 |

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W roku obrotowym 2020, jak również w roku poprzednim, Spółka nie nabyła ani nie wytworzyła we własnym zakresie rzeczowych aktywów trwałych.

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 583.626,40 zł oraz należności krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 46.980 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących należności.



10. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| - Środki pieniężne na rachunkach | 2 966 849,95 | 84 321,00 |
| Razem inwestycje krótkoterminowe | 2 966 849,95 | 84 321,00 |

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| - Licencje i domeny | 2 124,82 | 63,31 |
| - Koszty dostosowania gier na platformy | 36 171,03 | 0,00 |
| - Vat naliczony - następny okres | 7 342,18 | 0,00 |
| - Pozostałe | 0,00 | 601,38 |
| Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów | 45 638,03 | 664,69 |

12. ZAPASY

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazywała zaliczki na czynsz w wysokości 999,00 złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie wykazywała zaliczek na dostawy i usługi.

13. KAPITAŁY

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2020r:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|-------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| CI Games S.A. | 1 000 000 | 100 000,00 | 78,43% |
| Pozostali akcjonariusze | 275 000 | 27 500,00 | 21,57% |
| | 1 275 000 | 127 500,00 | 100,00% |

W dniu 9 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 13/2020 postanowiło obniżyć wartość nominalną akcji zwykłych za okaziciela serii A z dotychczasowej, wynoszącej 1,00 zł, do 0,10 zł, przy proporcjonalnym zwiększeniu liczby akcji z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

W dniu 9 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 3751/2020 o wprowadzeniu akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., na rynku NewConnect.



Sprawozdanie finansowe United Label S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

W dniu 10 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 127.500 złotych. Kapitał dzieli się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 275.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zapasowy Spółki wynosił 4.169.249,24 złotych.

14. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

14.1 Pokrycie straty za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 9 czerwca 2020 roku, podjęło uchwałę o pokryciu straty poniesionej przez Spółkę w roku 2019 w wysokości 1.150.568,16 złotych z zysków Spółki z lat przyszłych.

14.2 Rozporządzenie zyskiem za rok obrotowy 2020

Zarząd Spółki będzie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku wypracowanego w roku 2020 w wysokości netto 182.321,99 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych

15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka utworzyła następujące rezerwy:

| | Rezerwy urlopowe | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | Razem |
|-------------------|---------------------|---|-----------------|
| 01.01.2020 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zwiększenia | 2 690,85 | 221,00 | 2 911,85 |
| Rozwiązanie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2020 | 2 690,85 | 221,00 | 2 911,85 |

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie utworzyła rezerw na zobowiązania.

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| - Pożyczka otrzymana – kapitał | 4 754 800,67 | 2 545 189,42 |
| - Odsetki od pożyczki | 27 330,03 | 53 953,30 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | 4 782 130,70 | 2 599 142,72 |



Zobowiązania długoterminowe wykazywane w bilansie wynikają z umowy pożyczki zawartej przez Spółkę ze spółką dominującą, tj. CI Games S.A. Umowa pożyczki została zawarta w dniu 12 grudnia 2018 roku, a jej przedmiotem jest pożyczka w wysokości do 2 mln zł. Termin spłaty pożyczki upływa 12 grudnia 2023 roku; oprocentowanie pożyczki równe jest stopie bazowej WIBOR 3M powiększonej o marżę. Na podstawie Aneksu nr 1 i Aneksu nr 2 do tej umowy kwota pożyczki została zwiększona do 5,5 mln zł.

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 9.130,29 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 275.720,84 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w rozliczeniach międzyokresowych biernych Spółka prezentuje przychody przyszłych okresów wynikające z faktur sprzedaży w wysokości 42.350,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur sprzedaży wynosiły 90.475,00 zł

19. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Spółka nie posiadała innych umów, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku, a nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

20. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2020 i 2019 roku przedstawia się następująco:

Struktura rzeczowa sprzedaży

| Rodzaj działalności | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sprzedaż licencji | 1 008 431,51 | 0,00 |
| Przychody netto ze sprzedaży, razem | 1 008 431,51 | 0,00 |

Struktura terytorialna sprzedaży

| Obszar działalności | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Polska | 912 181,51 | 0,00 |
| Zagranica | 96 250,00 | 0,00 |
| Przychody netto ze sprzedaży, razem | 1 008 431,51 | 0,00 |



21. KOSZTY RODZAJOWE I KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE KALKULACYJNYM

Koszty rodzajowe

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Amortyzacja | 130 226,12 | 1 351,00 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | 341,24 | 236,91 |
| 3. Usługi obce | 676 067,76 | 751 665,78 |
| 4. Podatki i opłaty | 6 708,70 | 31 963,96 |
| 5. Wynagrodzenia | 193 295,25 | 17 795,56 |
| 6. Ubezpieczenia i inne świadczenia | 14 743,09 | 624,56 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | 32 744,25 | 311 653,59 |
| Razem koszty rodzajowe | 1 054 126,41 | 1 115 291,36 |

22. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym 2020 Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku obrotowym nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

23. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawiają się następująco:

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| Zysk/ (strata) brutto | -100 927,01 | -1 150 568,16 |
| (-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania | -877,19 | 0,00 |
| - różnice kursowe z wyceny | -877,19 | 0 |
| (+) Przychody podatkowe (zwiększenie przychodu) | 10 000,00 | 0,00 |
| - nieodpłatne świadczenie - wynagrodzenie Zarządu | 10 000,00 | 0,00 |
| (+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu | 138 472,93 | 20 172,32 |
| - amortyzacja niepodatkowa | 130 226,12 | 0,00 |
| - różnice kursowe z wyceny bilansowej | 5 632,19 | 0,00 |
| - odsetki budżetowe | 44,06 | 998,00 |
| - odsetki naliczone, nie zapłacone | -550,81 | 15 315,57 |
| - rezerwy | 2 690,85 | -6 200,00 |
| - wynagrodzenia wypłacone w roku następnym | 0,00 | 1 395,12 |



Sprawozdanie finansowe United Label S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

| | | |
|--|-------------------|----------------------|
| - potrącony, nieodliczony podatek u źródła | 0,00 | 8 663,63 |
| - inne | 430,52 | 0,00 |
| (-) Koszty roku ubiegłego uznane za koszty bieżącego roku | 85 643,49 | 0,00 |
| - koszty pośrednie podwyższenia kapitału | 7 500,00 | 0,00 |
| - amortyzacja podatkowa | 78 143,49 | 0,00 |
| (+/-) Inne różnice | 0,00 | 0,00 |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | -37 220,38 | -1 130 395,84 |
| strata podatkowa z lat ubiegłych możliwa do rozliczenia | 0,00 | 0,00 |
| Podstawa opodatkowania po uwzględnieniu strat | -37 220,38 | -1 130 395,84 |
| Stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy (bieżący) | 0,00 | 0,00 |

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

24. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY
Ujemne różnice przejściowe:

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| - różnica pomiędzy wartością księgową i podatkową WNiP | 52 082,63 | 0,00 |
| - naliczone, niezapłacone odsetki od pożyczki | 27 330,03 | 0,00 |
| - ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej | 5 609,20 | 0,00 |
| - rezerwa urlopowa | 2 690,85 | 0,00 |
| Ujemne różnice przejściowe: | 87 712,71 | 0,00 |

Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Strata podatkowa za 2018 rok | 236 620,19 | 236 620,19 |
| Strata podatkowa za 2019 rok | 1 130 395,84 | 1 130 395,84 |
| Strata podatkowa za 2020 rok | 37 220,38 | 0,00 |
| Ujemne różnice przejściowe: | 1 404 236,41 | 1 367 016,03 |

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 283 470,33 | 0,00 |
|---|-------------------|-------------|



Dodatnie różnice przejściowe:

| | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|-------------------------|-------------------------|
| - dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej | 1 162,75 | 0,00 |
| Dodatnie różnice przejściowe: | 1 162,75 | 0,00 |

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 220,92 | 0,00 |
|---|---------------|-------------|

| | | |
|--|-------------------|-------------|
| Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 283 470,00 | 0,00 |
|--|-------------------|-------------|

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 221,00 | 0,00 |
|---|---------------|-------------|

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat | -283 249,00 | 0,00 |
|---|--------------------|-------------|

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, korzystając ze zwolnienia określonego w art. 37 ust. 10 Ustawy.

25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Należności | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zmiana stanu należności krótkoterminowych | -561 512,57 | -165 892,28 |
| Zmiana stanu należności długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych | -561 512,57 | -165 892,28 |

| Zobowiązania | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | -600 135,27 | 608 710,59 |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych | -600 135,27 | 608 710,59 |



| Rozliczenia międzyokresowe | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych | -328 443,34 | -664,69 |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych | -48 125,00 | 90 475,00 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych | -376 568,34 | 89 810,31 |

26. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku struktura zatrudnienia w Spółce wyglądała następująco:

| Forma zatrudnienia | 31 grudnia 2020 roku | 31 grudnia 2019 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę | 1 | 0 |
| Pracownicy zatrudnieni na podstawie umów cywilnoprawnych | 4 | 1 |
| Zatrudnienie, razem | 4 | 1 |

27. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego za 2020r. wyniosło 13.500 zł.

28. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Wysokość wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2020 roku wyniosła:

Wysokość wynagrodzenia Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej 2020r

| | Roczne wynagrodzenia brutto |
|-------------------------------|-----------------------------|
| Wynagrodzenie Zarządu | 127 000,00 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 4 400,00 |

29. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w poprzednim roku obrotowym Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.



30. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

| Z tytułu dostaw i usług | Należności | Zobowiązania |
|-------------------------|-------------------|-----------------|
| CI Games S.A. | 583 626,40 | 9 130,29 |
| Suma | 583 626,40 | 9 130,29 |

| Z tytułu pożyczek | Należności | Zobowiązania |
|-------------------|-------------|---------------------|
| CI Games S.A. | 0,00 | 4 782 130,70 |
| Suma | 0,00 | 4 782 130,70 |

Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

| | Przychody ze sprzedaży | Inne przychody |
|---------------|------------------------|----------------|
| CI Games S.A. | 912 181,51 | 0,00 |
| Suma | 912 181,51 | 0,00 |

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

| | Koszty usług | Odsetki |
|---------------|-------------------|------------------|
| CI Games S.A. | 119 888,29 | 47 364,60 |
| Suma | 119 888,29 | 47 364,60 |

31. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanyymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

32. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Spółka funkcjonuje w ramach Grupy kapitałowej CI Games, w której spółką dominującą jest CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej CI Games, w której skład wchodzi Spółka, jako jednostka zależna, sporządzane jest przez CI Games S.A.



33. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko rynkowe.

33.1 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Emitenta ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

33.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Spółka na bieżąco monitoruje stan swoich należności od kontrahentów. W wypadku opóźnień w zapłacie podejmowane są odpowiednie działania zmierzające do odzyskania należności. Fakt utrzymywania stosunków handlowych jedynie z kontrahentami o dobrej płynności skutecznie ograniczają ryzyko. Ryzyko nie otrzymania zapłaty na kwoty, które znacząco mogą osłabić płynność Spółki, w ocenie Zarządu nie jest duże.

33.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności, oraz korzysta z finansowania w ramach Grupy.

33.4 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i



kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży oraz zakupu, które są wyrażone w walutach obcych. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

34. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 12 stycznia 2021 roku Spółka zawarła umowę o czasowe wyłączenie zbywalności akcji Spółki, na mocy której większościowy akcjonariusz Emitenta – CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie zobowiązał się względem Emitenta do niezbywania posiadanych przez siebie akcji Spółki w liczbie 1 000 000. Ograniczenie to dotyczy transakcji na rynku NewConnect i obowiązuje przez okres 6 miesięcy od dnia debiutu Spółki na rynku NewConnect, tj. od dnia 12 stycznia 2021 roku. Ograniczenie to nie dotyczy innych akcji Spółki nabytych przez tego akcjonariusza w transakcjach na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy. Ponadto ograniczenie nie obowiązuje akcjonariusza w przypadku: sprzedaży całości posiadanych akcji na rzecz inwestora branżowego, w jednej transakcji; sprzedaży posiadanych akcji na rzecz funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych; sprzedaży akcji poza rynkiem NewConnect, o ile akcjonariusz ten zapewni przystąpienie nabywcy do ww. umowy. O zawarciu ww. umowy o czasowe wyłączenie zbywalności akcji Spółki Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 roku.

W dniu 1 lutego 2021 roku Emitent zawarł ze spółką Pingle Studio z siedzibą na Cyprze umowę o świadczenie usług w zakresie przygotowania portu gry „Eldest Souls”. Umowa dotyczy przygotowania przez Pingle Studio portu tej gry na konsole PlayStation oraz Xbox – poprzedniej i nowej generacji (tj. PS4, PS5, XBOX, XBOX series X/S). Zamiarem Emitenta jest wydanie gry „Eldest Souls” w tym samym czasie na wszystkie platformy, tj. na PC oraz Nintendo Switch, jak również na wskazane powyżej platformy, za których port odpowiedzialny będzie Pingle Studio. Wynagrodzenie Pingle Studio zostało określone ryczałtowo i nie odbiega od warunków rynkowych podobnych umów zawieranych w obrocie dotyczących portowania gier. Pingle Studio nie przysługuje żadna część dochodów ze sprzedaży „Eldest Souls”.

W dniu 23 lutego 2021 roku Emitent zawarł ze spółką Pingle Studio z siedzibą na Cyprze umowę o świadczenie usług w zakresie przygotowania portu gry „Tails of Iron”. Umowa ta dotyczy przygotowania portu gry na konsole PlayStation oraz Xbox – poprzedniej i nowej generacji (tj. PS4, PS5, Xbox X/S, Xbox One). Zamiarem Emitenta jest wydanie tej gry w tym samym czasie, na wszystkie najważniejsze platformy tj. PS4, PS5, Xbox X/S, Xbox One, Nintendo Switch oraz PC. Wynagrodzenie Pingle Studio zostało określone ryczałtowo i nie odbiega od warunków rynkowych podobnych umów zawieranych w obrocie dotyczących portowania gier. Pingle Studio nie przysługuje żadna część dochodów ze sprzedaży gry „Tails of Iron”.



W dniu 23 kwietnia 2021 roku Emitent zawarł ze spółką Super Rare Games Ltd. z siedzibą w Londynie umowę licencyjno-dystrybucyjną dotyczącą gry „Röki”, na mocy której Emitent udzielił licencji do korzystania z gry i wszystkich praw własności intelektualnej z nią związanych na potrzeby produkcji i dystrybucji fizycznej wersji „Röki”, która będzie udostępniana przez Super Rare Games Ltd. na platformie Nintendo Switch.

.....
Tomasz Litwiniuk
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 maja 2021r.

.....
Anna Matyszkiewicz
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

