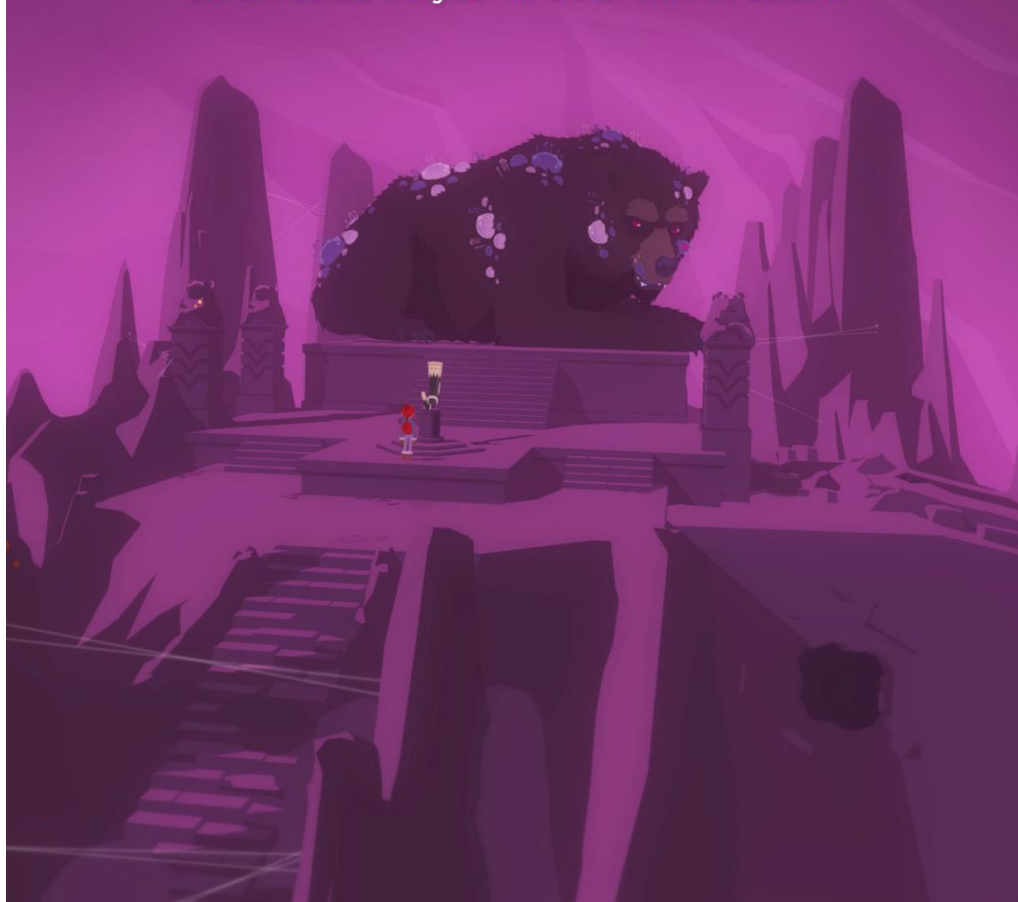




**united  
label**

# Raport kwartalny United Label S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.



Warszawa, 13 maja 2021 r.

Raport United Label S.A. za I kwartał roku 2021 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 RACHUNKOWOŚCI .....	9
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	20
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	22
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (cd.).....	23
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	23
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	23
10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI .....	23
11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	23
12. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	24



## 1. INFORMACJE OGÓLNE

<b>Nazwa podmiotu</b>	UNITED LABEL Spółka Akcyjna (zwana dalej: „UL”, „Emitent”, „Jednostka” lub „Spółka”)
<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>	unitedlabelgames.com
<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.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do 31.03.2021	Od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>422 098</b>	<b>0</b>
w tym: od jednostek powiązanych	422 098	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	422 098	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>81 582</b>	<b>0</b>
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 582	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>340 515</b>	<b>0</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>79 636</b>	<b>163 932</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>102 770</b>	<b>42 427</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>158 108</b>	<b>-206 359</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>52</b>	<b>0</b>
I. Inne przychody operacyjne	52	0
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
I. Inne koszty operacyjne	1	0
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>158 159</b>	<b>-206 359</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>14 198</b>	<b>9 726</b>
I. Odsetki, w tym:	10 940	9 007
– dla jednostek powiązanych	10 940	9 006
II. Inne	3 258	719
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>143 961</b>	<b>-216 085</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>29 597</b>	<b>0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>114 364</b>	<b>-216 085</b>

**2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (cd.)**
**II.2 Jednostkowy bilans - aktywa**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do 31.03.2021	Od 01.01.2020 do 31.03.2020
AKTYWA	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 704 523</b>	<b>2 872 545</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 450 661</b>	<b>2 872 545</b>
1. Inne wartości niematerialne i prawne	729 360	0
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 721 301	2 872 545
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>253 862</b>	<b>0</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253 862	0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 632 174</b>	<b>275 261</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>10 449</b>	<b>0</b>
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	10 449	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>278 656</b>	<b>274 704</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	191 587	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	191 587	0
- do 12 miesięcy	191 587	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	87 070	274 704
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86 219	274 704
c) inne	851	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 308 520</b>	<b>556</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 308 520	556
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 308 520	556
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 308 520	556
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34 549</b>	<b>0</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>7 336 698</b>	<b>3 147 806</b>



## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (cd.)

## II.2 Jednostkowy bilans - pasywa

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021	Od 01.01.2020 do
	do 31.03.2021	31.03.2020
PASYWA	PLN	PLN
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 198 632</b>	<b>-1 510 888</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	-1 212 481	-1 394 803
IV. Zysk (strata) netto roku obrotowego	114 364	-216 085
V. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>4 138 065</b>	<b>4 658 694</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	3 924	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	210	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 714	0
- krótkoterminowa	3 714	0
II. Zobowiązania długoterminowe	3 878 962	4 068 736
1. Wobec jednostek powiązanych	3 878 962	4 068 736
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	212 829	499 483
1. Wobec jednostek powiązanych	441	21 722
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	441	21 722
- do 12 miesięcy	441	21 722
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	212 388	477 761
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	204 826	475 770
- do 12 miesięcy	204 826	475 770
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 482	1 991
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	80	0
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	42 350	90 475
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	42 350	90 475
- krótkoterminowe	42 350	90 475
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>7 336 698</b>	<b>3 147 806</b>



**2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (cd.)**
**II.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do 31.03.2021	Od 01.01.2020 do 31.03.2020
	PLN	PLN
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>114 364</b>	<b>-216 085</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>556 268</b>	<b>-420 705</b>
1. Amortyzacja	78 136	0
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 089	-1 122
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 162	27 993
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	1 012	0
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	491 755	-56 355
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 405	-391 886
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40 697	665
10. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>670 632</b>	<b>-636 790</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>402 721</b>	<b>889 657</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	402 721	889 657
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-402 721</b>	<b>-889 657</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1 441 600</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	1 441 600
<b>II. Wydatki</b>	<b>927 330</b>	<b>39</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	900 000	39
2. Odsetki	27 330	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-927 330</b>	<b>1 441 560</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-659 419</b>	<b>-84 887</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-658 330</b>	<b>-83 765</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 089	1 122
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 966 850</b>	<b>84 321</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>2 308 520</b>	<b>556</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

**2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (cd.)**
**II.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do	Od 01.01.2020 do
	31.03.2021	31.03.2020
	PLN	PLN
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 084 268</b>	<b>-1 294 803</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>3 084 268</b>	<b>-1 294 803</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>127 500</b>	<b>100 000</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	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>4 169 249</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	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>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 212 481</b>	<b>-1 394 803</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 212 481	-1 394 803
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 212 481	-1 394 803
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 212 481	-1 394 803
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 212 481	-1 394 803
<b>6. Wynik netto</b>	<b>114 364</b>	<b>-216 085</b>
a) zysk netto	114 364	0
b) strata netto	0	-216 085
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 198 632</b>	<b>-1 510 888</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 198 632</b>	<b>-1 510 888</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 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217' „Ustawa o Rachunkowości”) 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.

#### SZACUNKI WPŁYWAJĄCA NA DANE PORÓWNCZE

Zarząd na bieżąco weryfikuje szacunki i założenia oraz ujmuje ich zmiany w okresie, w którym je dokonano. Zarząd podjął decyzję o rozpoznananiu aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec grudnia 2020 r. w kwocie 283 tys. zł. Aktywo z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego wynika głównie z historycznych strat podatkowych, które będą rozliczone w kolejnych latach. Spółka na bieżąco monitoruje prognozy sprzedaży wraz z prognozą dochodu podatkowego, umożliwiającą wykorzystanie strat podatkowych w przyszłości.

Zmiana powyższa wpływa na wynik roku 2020 oraz pozycje bilansu wg stanu na 31 grudnia 2020 r.

Wpływ powyższych zmian został zobrazowany w tabeli poniżej Rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowi różnicę w stosunku do danych finansowych przedstawionych w raporcie za 4 kwartał 2021 r.



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

Dodatkowo Spółka uwzględniła korektę kosztu udziału w targach, które zostały finalnie odwołane. Faktura korekta dotycząca tego zdarzenia wyniosła 22 tys. zł.

Tabela obrazująca wpływ opisanych zmian na pozycje bilansu i rachunku wyników:

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	zmiana
Rachunek zysków i strat		raport 4 kwartał 2020	Raport 4 kwartał po zmianach	
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 008 419</b>	<b>1 008 432</b>	<b>12</b>
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>874 701</b>	<b>874 713</b>	<b>12</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>605 464</b>	<b>583 278</b>	<b>-22 186</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>337 041</b>	<b>337 131</b>	<b>90</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>-67 803</b>	<b>-45 695</b>	<b>22 109</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>-67 684</b>	<b>-45 576</b>	<b>22 108</b>
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>55 615</b>	<b>55 351</b>	<b>-264</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-123 299</b>	<b>-100 927</b>	<b>22 372</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>-283 249</b>	<b>-283 249</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-123 299</b>	<b>182 322</b>	<b>305 621</b>

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	zmiana
Bilans		raport 4 kwartał 2020	Raport 4 kwartał po zmianach	
<b>AKTYWA</b>				
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 126 076</b>	<b>4 409 546</b>	<b>283 470</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>283 470</b>	<b>283 470</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	283 470	283 470
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 793 494</b>	<b>3 793 349</b>	<b>-145</b>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>779 908</b>	<b>779 862</b>	<b>-46</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	583 611	583 626	15
3.	Należności od pozostałych jednostek	196 297	196 236	-61
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	148 759	148 756	-3
	c) inne	558	500	-58
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 966 949</b>	<b>2 966 850</b>	<b>-100</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 966 949	2 966 850	-100
<b>AKTYWA RAZEM:</b>		<b>7 919 570</b>	<b>8 202 894</b>	<b>283 325</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 778 647</b>	<b>3 084 268</b>	<b>305 621</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>-123 299</b>	<b>182 322</b>	<b>305 621</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>5 140 923</b>	<b>5 118 626</b>	<b>-22 297</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 691</b>	<b>2 912</b>	<b>221</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	221	221
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>313 752</b>	<b>291 234</b>	<b>-22 518</b>
3.	Wobec pozostałych jednostek	304 621	282 103	-22 518
<b>PASYWA RAZEM:</b>		<b>7 919 570</b>	<b>8 202 894</b>	<b>283 325</b>



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

#### 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.



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

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.

Dokonywane jest 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.



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

- w ostatnim kwartale roku sprawozdawczego:
  - salda należności,
  - salda zobowiązań,
  - salda otrzymanych pożyczek.



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

#### 1. 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, urealnając 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.



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

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

#### **2. 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.

#### **3. 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.

#### **4. 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.

#### **5. 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.





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

#### 6. 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.

#### 7. 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.

#### 8. Akcje własne

Akcje własne wycenia się według ceny nabycia.

#### 9. 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.



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

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.

#### 10. 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.

#### 11. 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.

#### 12. 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.



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

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

Dodatknie 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.

**13. 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

##### 4.1 Perspektywa biznesowa

W pierwszym kwartale 2021 r. Spółka koncentrowała się na działaniach sprzedażowych dla gry Röki oraz pracach związanych ze swoimi kolejnymi 3 tytułami, których premiery spodziewane są w 2021 r.

Spółka przygotowała strategię marketingowe dla Eldest Souls i Tails of Iron i jest obecnie na etapie tworzenia materiałów sprzedażowo – promocyjnych, które zostaną wykorzystane w kampaniach reklamowych promujących te tytuły. Budżet na działania promocyjne obydwu gier wyniesie około 1,1 mln zł (pkt 6 niniejszego raportu).

Bardzo istotna jest dla Spółki premiera tych gier na wszystkich kluczowych platformach w jednym czasie. Takie podejście umożliwi efektywniejszą kampanię marketingową i zwiększenie potencjału sprzedażowego, poprzez dotarcie do graczy korzystających z wszystkich kluczowych platform. Spółka, wierzy, iż każdy z tych tytułów ma szansę na odniesienie dużego sukcesu komercyjnego. Jako wydawca Emitent buduje też swoją reputację jako partnera, który zapewnia obecność tytułu na wszystkich kluczowych platformach jednocześnie.

W lutym 2021 r. Spółka podpisała umowę z Pingle Studio na portowanie gry „Tails of Iron” na konsole nowej i poprzedniej generacji. Za wersje gry na PC i Nintendo Switch odpowiada jej brytyjski deweloper. Tym samym już w dniu premiery, gra będzie dostępna na najważniejszych platformach. W analogiczny sposób będzie przeprowadzona premiera „Eldest Souls,” czyli gry, którą na swojej wishliście ma już prawie 100 tys. użytkowników serwisu Steam.

W marcu br. pierwszy tytuł Spółki, „Röki”, został dwukrotnie nominowany do nagród BAFTA Games Awards w kategorii „Debut Game” oraz „British Game”. Finalne nagrody zostały przyznane innym grom, ale same nominacje sprawiły, że ten pierwszy tytuł z portfolio Spółki był intensywnie promowany w serwisie Steam (w okresie 25-29 marca 2021 r.) w ramach specjalnej kampanii dla gier nominowanych w ramach BAFTA.

Spółka stawia na ciągły rozwój swojej pierwszej gry i jej dalszą sprzedaż. W kwietniu 2021 r. Emitent zawarł umowę z brytyjską firmą Super Rare Games, która udostępni wersję specjalną gry „Röki” (kolekcyjną edycję) na konsolę Nintendo Switch. Spółka spodziewa się przychodów z tej współpracy na poziomie przekraczającym 10% ubiegłorocznej sprzedaży.

W chwili obecnej trwają finalne prace produkcyjne nad grami „Eldest Souls” i „Tails of Iron”. W realizacji jest ostatni z 20 obranych kamieni milowych procesu produkcji Eldest Souls i 27 z 29 Tails of Iron. Równolegle, zewnętrzny podmiot kończy prace związane z portowaniem powyższych gier na konsole nowej i poprzedniej generacji. Spółka wspiera proces nadawania ostatecznego kształtu grom oraz finalny etap w ramach quality assurance.



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

Proces selekcji kolejnych tytułów jest dla Spółki niezwykle ważny. W procesie selekcji Emitent bierze pod uwagę potencjał sprzedażowy tytułu oraz zaawansowanie prac a także warunki finansowe oczekiwane przez studio deweloperskie. Obecnie Spółka jest w rozmowach dotyczących możliwości zakupu licencji do sprzedaży tytułu z kilkoma studiami.

##### 4.2 Perspektywa finansowa

Aktywa Spółki na koniec marca 2021 r. wyniosły 7,3 mln zł. i wzrosły o 4,2 mln zł w porównaniu do stanu na 31 marca 2020 r. Na wzrost aktywów złożyły się głównie: zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych (nakłady na licencje do sprzedaży gier) o 1,5 mln zł. oraz inwestycje krótkoterminowe (środki na rachunkach bankowych) o 2,3 mln zł.

Wzrost aktywów o 4,2 mln został sfinansowany z:

- pożyczki udzielonej przez głównego akcjonariusza Spółki (tj. CI Games S.A.),
- emisji akcji serii B w trybie oferty publicznej przeprowadzonej w 2020 r.

Saldo pożyczki na 31 marca 2021 r. wyniosło 3,9 mln zł. W ciągu 1 kwartału 2021 r. Spółka spłaciła 927 tys. zł. (w tym 27 tys. zł. stanowiły odsetki) z tytułu pożyczki udzielonej przez spółkę dominującą, CI Games S.A.

W ramach emisji akcji serii B, przeprowadzonej w trybie oferty publicznej w 2020 r., 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.

Przychody ze sprzedaży Röki w 1 kwartale 2021 r. wyniosły 0,4 mln zł a sprzedaż wolumenowa przekroczyła 52 tys. sztuk (sprzedaż od daty premiery). Całość sprzedaży w 2020 i 2021 r. stanowią przychody ze sprzedaży gry Röki. Premiery kolejnych tytułów Spółki, tj.: „Eldest Souls”, „Tails of Iron” planowane są w najbliższych kwartałach 2021 r.

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



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

W raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 16 marca 2021 r. Zarząd Emitenta szacował, że przychody ze sprzedaży gry "RÖKI" w dniu 15 marca 2021 r. przekroczyły poziom łącznych kosztów produkcji i marketingu tej gry. Potwierdzone dane sprzedażowe Spółki według stanu na koniec marca 2021 r. pokazują, że szacunki te się zrealizowały.

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

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Wykorzystane środki	% wykorzystanych
<i>Finansowanie obecnych tytułów oraz ich portowanie*</i>	2 360 500 zł	1 433 975 zł	61%
<i>Pozyskanie, rozwój i promocja nowych tytułów</i>	939 000 zł	199 207 zł	21%
<i>Kampania reklamowa Eldest Souls oraz Tails of Iron*</i>	1 100 000 zł	0 zł	0%
	<b>4 399 500 zł</b>	<b>1 633 182 zł</b>	<b>37%</b>

\*Spółka dostrzega bardzo duży potencjał sprzedażowy gier Eldest Souls i Tails of Iron. W tym celu zdecydowała się na portowanie tych tytułów na nowe i poprzednie generacje konsol oraz symultaniczną premierę tych tytułów na kluczowych platformach. Z tego tytułu Emitent poniesie w kolejnych dwóch kwartałach dodatkowe koszty, które zwiększą przewidywane nakłady na „Finansowanie obecnych tytułów i ich portowanie” w tabeli powyżej (zwiększenie o 0,8 mln zł) a zmniejszą przewidywane nakłady na „Pozyskanie, rozwój i promocję nowych tytułów”.

Spółka koszty związane z kampanią reklamową Eldest Souls oraz Tails of Iron kwalifikuje jako nowy projekt, który będzie finansowany ze środków pozyskanych z emisji. Projekt ten nie był wcześniej uwzględniany w celach emisji. Jego koszt pomniejszy wartość środków zaalokowanych do tej pory na „Pozyskanie, rozwój i promocję nowych tytułów”.

W ocenie Emitenta przeznaczenie środków z emisji na opisane powyżej działania, przyczyni się w znaczący sposób do rozwoju i wyników finansowych spółki.

**7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (cd.)**

W ocenie Emitenta przeznaczenie środków z emisji na te projekty przyczyni się w znaczący sposób do rozwoju i wyników finansowych spółki. Szanse na sukces komercyjny Eldest Souls i Tails of Iron będą istotnie większe przy jednoczesnym terminie wydania na wszystkie kluczowe platformy oraz widocznej i skutecznej kampanii reklamowej każdego z tych tytułów.

**8. 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.

**9. 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).

**10. 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.

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

Nie dotyczy. Spółka nie posiada jednostek zależnych.



**12. 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.

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

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<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, 13 maja 2021 r.

Prezes Zarządu  
Tomasz Litwiniuk

