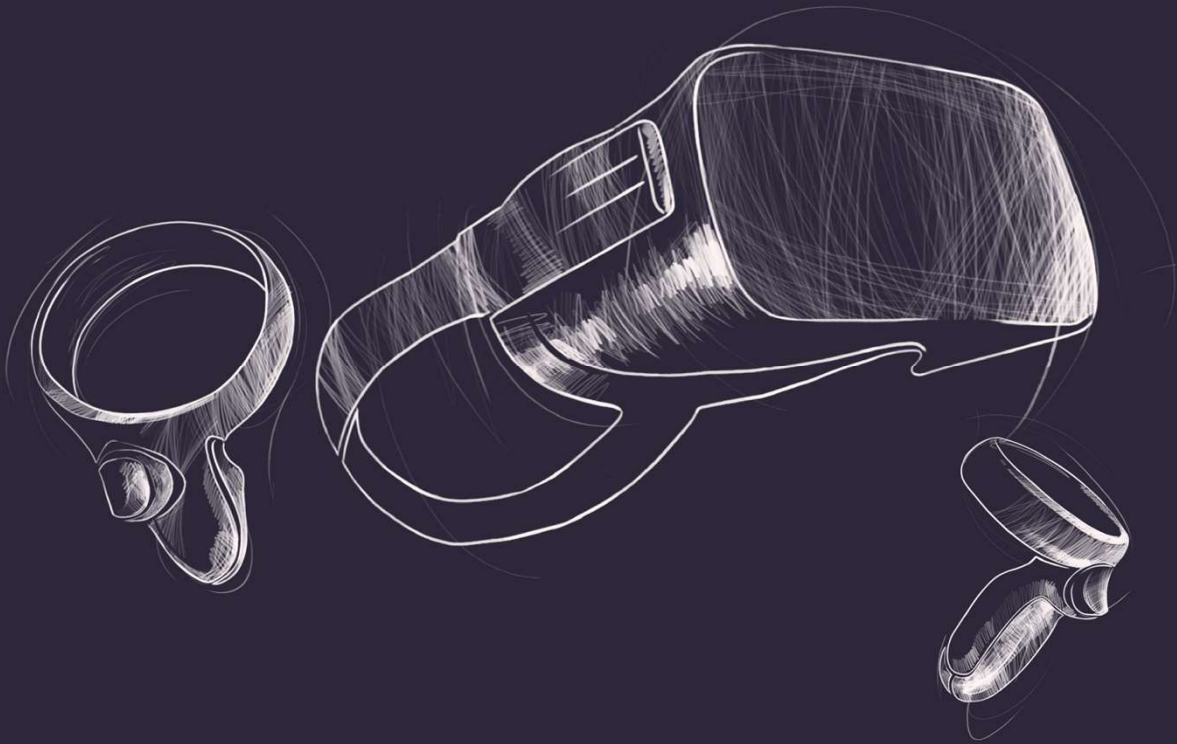


INCUVO

A PEOPLE CAN FLY STUDIO



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

III KWARTAŁ 2024 ROKU

KATOWICE, 12 LISTOPADA 2024 ROKU
INCUVO@INCUVO.COM

SPIS TREŚCI

1. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INCUBO S.A.	5
2.1. BILANS.....	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
2.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
3. DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO.....	13
3.1. ORGANY SPÓŁKI	13
3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	14
3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
3.4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	15
3.5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
3.6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	16
3.7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
3.8. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	19
3.9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.....	19
3.10. ZATRUDNIENIE	19
4. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	21

Incuvo Spółka Akcyjna

ul. Ligocka 103, 40-568 Katowice

KRS: 0000642202

SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Kapitał zakładowy: 7 159 050,50 zł

www: [Incuvo.com](https://incuvo.com) / info@incuvo.com

1. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Incuvo S.A. („Spółka”, „Incuvo”) nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, ponieważ nie występują jednostki zależne Spółki, które podlegałyby konsolidacji ze Spółką.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INCUBO S.A.

2.1. BILANS

AKTYWA	30.09.2024	30.09.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	7 921	8 263
I. Wartości niematerialne i prawne	5 064	1 993
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 037	1 993
3. Inne wartości niematerialne i prawne	27	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 116	373
1. Środki trwałe	2 116	373
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 809	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	306	371
e) inne środki trwałe	1	2
III. Należności długoterminowe	79	0
3. Od pozostałych jednostek	79	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	662	5 897
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	5 897
B. AKTYWA OBROTOWE	10 796	16 676
II. Należności krótkoterminowe	5 117	1 733
1. Należności od jednostek powiązanych	3 497	26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 497	26
– do 12 miesięcy	3 497	26
3. Należności od pozostałych jednostek	1 620	1 707
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	785	673
– do 12 miesięcy	785	673
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	746	933
c) inne	89	101
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 939	12 627
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 939	12 627
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 939	12 627
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 939	12 627
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 740	2 316
AKTYWA RAZEM	18 717	24 939

PASYWA	30.09.2024	30.09.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 341	15 856
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 159	7 142
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 531	3 506
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 199	3 506
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	249	70
VI. Zysk (strata) netto	-598	5 138
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 376	9 083
I. Rezerwy na zobowiązania	512	866
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	371
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	88	261
– krótkoterminowa	88	261
3. Pozostałe rezerwy	0	234
– krótkoterminowe	0	234
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 858	4 127
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	106	337
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	106	337
– do 12 miesięcy	106	337
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 752	3 790
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 288	3 007
– do 12 miesięcy	1 288	3 007
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	203	501
h) z tytułu wynagrodzeń	155	254
i) inne	106	28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 006	4 090
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 006	4 090
– długoterminowe	1 633	4 090
– krótkoterminowe	1 373	0
PASYWA RAZEM	18 717	24 939

2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 586	19 634	3 898	9 099
– od jednostek powiązanych	7 191	6 134	2 370	2 807
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 975	17 384	3 125	8 794
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 611	2 250	773	305
B. Koszty działalności operacyjnej	13 929	15 316	4 660	5 556
I. Amortyzacja	2 780	2 347	672	619
II. Zużycie materiałów i energii	162	206	34	86
III. Usługi obce	7 665	8 652	2 899	3 677
IV. Podatki i opłaty	7	42	7	0
V. Wynagrodzenia	2 754	3 451	828	993
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	315	487	125	150
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	246	131	95	31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-2 343	4 318	-762	3 543
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 463	1 034	380	229
II. Dotacje	1 320	1 034	371	238
IV. Inne przychody operacyjne	143	0	9	-9
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	13	0	1
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2	0	2
III. Inne koszty operacyjne	0	11	0	-1
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-880	5 339	-382	3 771
G. Przychody finansowe	0	1 001	-87	954
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	47	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	47	0	0

– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	47	0	0
V. Inne	0	954	-87	954
H. Koszty finansowe	96	658	75	310
I. Odsetki	27	1	6	0
IV. Inne	69	657	69	310
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-976	5 682	-544	4 415
J. Podatek dochodowy	-378	544	-241	244
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	-598	5 138	-303	4 171

2.3. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
I. Zysk (strata) netto	-598	5 138	-303	4 171
II. Korekty razem	-1 244	2 316	-181	1 579
1. Amortyzacja	2 780	2 347	672	619
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	669	-271	947	-300
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	1	6	0
5. Zmiana stanu rezerw	183	638	-170	-424
7. Zmiana stanu należności	-2 217	1 309	-1 033	2 168
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-314	1 947	129	959
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 412	-3 947	-745	-1 743
10. Inne korekty	40	292	13	300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 842	7 454	-484	5 750
I. Wpływy	0	47	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	47	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	47	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	0	47	0	0
II. Wydatki	1 979	985	6	710
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 979	985	6	710
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-1 979	-938	-6	-710
I. Wpływy	17	0	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	17	0	0	0
II. Wydatki	27	0	6	0
8. Odsetki	27	0	6	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-10	0	-6	0

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-3 831	6 516	-496	5 040
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 500	6 516	-1 443	5 040
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-669	0	-947	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 439	6 111	5 382	7 587
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	3 939	12 627	3 939	12 627

2.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 882	10 648
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 142	7 142
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	17	0
a) zwiększenie z tytułu	17	0
– emisja akcji	17	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 159	7 142
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 506	2 199
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 025	1 307
a) zwiększenie z tytułu	3 025	1 307
– podziału zysku (ustawowo)	0	1 307
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 025	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 531	3 506
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	209	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	40	70
a) zwiększenie z tytułu	40	70
– utworzenia programu motywacyjnego	40	70
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	249	70
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-5 609
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	5 609
b) zmniejszenie z tytułu	0	-5 609
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0	-5 609
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6. Wynik netto	-598	5 138
a) zysk netto	-598	5 138
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 341	15 856
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 341	15 856

incuvo

 **A PEOPLE CAN FLY STUDIO**

**DODATKOWE
INFORMACJE
DO RAPORTU
KWARTALNEGO**

3. DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

3.1. ORGANY SPÓŁKI

ZARZĄD

Na dzień 01.07.2024 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Andrzej Wychowaniec - Prezes Zarządu,
- Radomir Kucharski - Wiceprezes Zarządu ds. Produktów,
- Anna Kulczyńska - Wiceprezes Zarządu ds. Operacji.

W dniu 29.07.2024 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pani Anny Kulczyńskiej o jej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji. W dniu 08.08.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mateusza Kirsteina w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Operacji na okres wspólnej pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki, która rozpoczęła się 08.06.2020 r., ze skutkiem od dnia podjęcia uchwały. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Radomira Kucharskiego z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki oraz określiła liczbę członków Zarządu Spółki na dwóch członków, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Operacji.

Wobec powyższych zmian na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Andrzej Wychowaniec - Prezes Zarządu,
- Mateusz Kirstein - Wiceprezes Zarządu ds. Operacji.

RADA NADZORCZA

Na dzień 01.07.2024 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- dr Aleksander Marcin Ferenc - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Aleksandra Karolina Dunin-Wilczyńska - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Bierut - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Witek - Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Kirstein - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31.07.2024 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pani Aleksandry Karoliny Dunin-Wilczyńskiej o jej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji. Tego samego dnia Spółka otrzymała oświadczenie PCF Group S.A., jako Uprawnionego Akcjonariusza w rozumieniu § 16 ust. 3 Statutu Spółki, złożone w wykonaniu uprawnienia osobistego Uprawnionego Akcjonariusza opisanego w § 16 ust. 4 Statutu Spółki, w sprawie powołania Pana Sebastiana Wojciechowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej pięcioletniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki, która rozpoczęła się 19.12.2019 r., ze skutkiem od dnia 01.08.2024 r.

Ponadto, w dniu 07.08.2024 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Mateusza Kirsteina o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji. W tym samym dniu Spółka otrzymała oświadczenie PCF Group S.A., jako Uprawnionego Akcjonariusza

w rozumieniu § 16 ust. 3 Statutu Spółki, złożone w wykonaniu uprawnienia osobistego Uprawnionego Akcjonariusza opisanego w § 16 ust. 4 Statutu Spółki, w sprawie powołania Pana Adama Alkera w skład Rady Nadzorczej Spółki do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej pięcioletniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki, która rozpoczęła się 19.12.2019 r., ze skutkiem od dnia 08.08.2024 r.

Wobec powyższych zmian na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- dr Aleksander Marcin Ferenc - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sebastian Wojciechowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Bierut - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Witek - Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Alker - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12.11.2024 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Marcina Bieruta o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 31.12.2024 r., z powodów osobistych.

3.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

JEDNOSTKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI NA DZIEŃ 30.09.2024 R.:

Na dzień 30.09.2024 r. nie występują jednostki podlegające konsolidacji ze Spółką.

JEDNOSTKI NIEOBJĘTE KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.09.2024 R.:

Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, ponieważ nie występują jednostki zależne Spółki, które podlegałyby konsolidacji ze Spółką.

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

Raport został sporządzony zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności przepisami rozdziału 5 „Sprawozdania finansowe jednostki”. Spółka sporządza raport stosując wzorce określone w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Przy sporządzaniu niniejszego raportu zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2023 r., nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych w trzecim kwartale 2024 r.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 9 975 tys. zł. Osiągnięte przychody ze sprzedaży produktów były związane ze sprzedażą gry „Green Hell VR” oraz z wynagrodzeniem otrzymywanym od PCF Group S.A. za prace nad grą „Bulletstorm VR” i za prace nad projektem „Bison”.

Jednocześnie w omawianym kwartale Spółka wykazała stratę netto na poziomie 598 tys. zł, będącą wypadkową czynników i okoliczności wpływających zarówno na pozycje przychodowe, takich jak niedostateczna liczba lub przychodowość realizowanych projektów, jak również pozycje kosztowe, takich jak tym wydatki poniesione na aranżację nowego biura oraz marketing trybu kooperacyjnego do gry "Green Hell VR".

Na dzień 30.09.2024 r. wartość aktywów i pasywów wyniosła 18 717 tys. zł w porównaniu do 24 939 tys. zł na dzień 30.09.2023 r.

Podsumowanie działalności w trzecim kwartale 2024 r. oraz opis istotnych zdarzeń po zakończeniu trzeciego kwartału 2024 r.

W trzecim kwartale 2024 r. działalność Spółki koncentrowała się przede wszystkim na kontynuowaniu prac deweloperskich nad projektami realizowanymi w modelu work-for-hire na zlecenie PCF Group S.A., które obejmowały grę „Bulletstorm VR” i projekt „Bison”.

Dodatkowo, poza modelem współpracy w ramach grupy kapitałowej People Can Fly, Spółka prowadziła dalsze prace nad rozwojem gry „Green Hell VR”, które koncentrowały się na opracowaniu trybu kooperacyjnego (zwanego również trybem multiplayer) oraz kolejnych części dodatku do gry.

Szczegółowy opis i informacja o stanie realizacji powyższych projektów znajduje się w nocie 3.6.

Jednocześnie z prowadzonymi pracami deweloperskimi Spółka rozpoczęła prace koncepcyjne nad potencjalnymi kolejnymi produkcjami. Celem tej działalności jest pozyskanie dla Spółki kolejnego projektu do realizacji w modelu współpracy w ramach grupy People Can Fly, zgodnie ze zaktualizowanym modelem biznesowym Spółki.

W trzecim kwartale Spółka ostatecznie zakończyła prace związane z uruchomieniem nowego biura. Od kilku miesięcy zespół Incuvo pracuje w nowej, komfortowej lokalizacji. To duży i długo oczekiwany krok w działalności Spółki. Zarząd Incuvo jest przekonany, że nowa przestrzeń wpłynie pozytywnie na efektywność i kreatywność całego zespołu.

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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 r.

3.6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

▪ Prace nad grą „Green Hell VR”



W okresie od dnia premiery, tj. 07.04.2022 r. do 30.09.2024 r. sprzedaż netto gry „Green Hell VR”, tj. z uwzględnieniem zwrotów oraz reklamacji w ramach tzw. procedury chargeback, na platformach Meta Quest 2, Steam, Pico, Sony PlayStation VR2 i HTC wyniosła 343 tys. kopii.

Rozwój projektu koncentruje się wokół dodania bezpłatnych rozszerzeń do gry, czyli trybu kooperacyjnego umożliwiającego wspólną rozgrywkę maksymalnie czterem graczom oraz kolejnych części dodatku „Spirits of Amazonia”.

Premiera trybu multiplayer jest zaplanowana do końca 2024 r. Gra w tej wersji zostanie udostępniona na urządzenia Meta Quest 2, Meta Quest 3 oraz Sony PlayStation VR2.

Od początku roku Spółka dzieli się z graczami nowymi informacjami na temat trybu multiplayer poprzez komunikację na platformach społecznościowych takich jak Discord, TikTok, LinkedIn, czy X (dawny Twitter), a także śledzi i bada opinie i komentarze graczy do publikowanych przez nią materiałów. Pozwala to Spółce na bieżącą analizę oczekiwań i zachowań graczy, a także zaplanowanie i podejmowanie działań mających na celu budowanie zaangażowanej społeczności skupionej wokół gry.

W ramach eksplorowania nowych kanałów sprzedaży w dniu 02.06.2024 r. gra „Green Hell VR” została udostępniona w programie subskrypcyjnym Meta Quest+. Udział gry „Green Hell VR” w programie Meta Quest+ w trzecim kwartale 2024 r. przyniósł Spółce korzyści zarówno finansowe, w postaci

wynagrodzenia otrzymywanego za włączenie gry do tego programu, jak również pozafinansowe, przyczyniając się do wzmocnienia rozpoznawalności gry, poszerzenia bazy graczy zainteresowanych tytułem, czy budowania pozytywnego sentymentu wokół gry.

Spółka kontynuuje działania mające na celu zwiększenie sprzedaży gry. W omawianym okresie gra była oferowana w takich akcjach promocyjnych jak:

- Meta July Moment Sale;
- Meta End of Summer;
- Playstation Summer Sale Two;
- Playstation Planet's of Discount.

▪ Prace nad grą „Bulletstorm VR”



W trzecim kwartale 2024 r. Spółka, we współpracy z PCF Group S.A., kontynuowała prace deweloperskie zmierzające do m.in. wprowadzenia zmian i nowych funkcjonalności w grze „Bulletstorm VR”, której premiera miała miejsce w dniu 18.01.2024 r.

Zakres tych prac obejmował zarówno opracowanie kolejnych poprawek do gry (patch), jak również przygotowanie większej aktualizacji (nazwanej „Update 1.4”) obejmującej nowe funkcjonalności i usprawnienia. W ramach tej aktualizacji w dniu 19.09.2024 r. do gry zostały dodane m.in. nowy tryb, tzw. „horde mode”, tablice wyników „leaderboards”, obiekty, z którymi gracze będą mogli wchodzić w interakcje oraz inne liczne poprawki jakości i balansu gry, jak również immersyjności samej rozgrywki, w tym np. ułatwienia korzystania z broni, czy tryb leworęczny.

Udostępnienie aktualizacji „Update 1.4”, a także efekty wcześniejszego wsparcia gry, skutecznie pomogły zmienić postrzeganie gry, w szczególności zdobyć bardzo wysokie oceny na nowej platformie PICO (ponad 90% opinii pozytywnych). Również na pozostałych platformach oceny i opinie o grze uległy poprawie – z przeważnie negatywnych do mieszanych oraz pozytywnych na platformie Steam, od 3,6 do 4 punktów na 5 możliwych na platformie Meta, od 3,18 do 3,35 punktów na 5 możliwych na platformie Sony.

Krótko po aktualizacji gra „Bulletstorm VR” znalazła się również w czołówce najchętniej kupowanych gier VR, w tym w Top 30 na platformie Meta, Top 15 na platformie Sony, Top 13 na platformie Steam oraz na pierwszej pozycji na platformie PICO.

Premiera gry „Bulletstorm VR” na platformie PICO i udostępnienie aktualizacji „Update 1.4” wiążą się z zakończeniem prac deweloperskich realizowanych w ramach tego projektu.

- **Prace nad projektem „Bison”**



W trzecim kwartale 2024 r. zespół Incuvo kontynuował prace nad nową grą VR pod nazwą kodową „Bison”, realizowane na podstawie zawartej przez Spółkę w dniu 12.11.2023 r. z PCF Group S.A. umowy na świadczenie przez Spółkę usług deweloperskich przy produkcji tej gry.

Projekt „Bison” obejmuje produkcję gry VR z gatunku *Immersive VR Action Survival*, opartej o własne prawa własności intelektualnej Grupy, przeznaczonej na najbardziej rozpoznawalne platformy sprzętowe wirtualnej rzeczywistości (*virtual reality*, VR) obecnych i przyszłych generacji.

Na koniec trzeciego kwartału Wydawca uzgodnił ze Spółką kolejne etapy prac do realizacji, które nie obejmują jeszcze pełnego procesu produkcji gry. Produkcja gry VR jest w całości finansowana przez PCF Group S.A. W ramach tego projektu Spółka dostarcza PCF Group S.A. usługi deweloperskie na zlecenie, na rzecz i pod nadzorem kompetencyjnym PCF Group S.A. jako wydawcy, w zamian za co będzie otrzymywała od PCF Group S.A. wynagrodzenie. W ramach procesu produkcyjnego spółka PCF Group S.A. będzie odpowiedzialna za wytworzenie produktu końcowego oraz za jego komercjalizację, w tym wprowadzenie do sprzedaży.

Prace nad grą VR prowadzone są z wykorzystaniem silnika graficznego Unity. Jej premiera planowana jest na 2025 r.

3.7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

3.8. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

3.9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

W dniu 27.06.2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zarejestrował w prowadzonym przez siebie depozycie papierów wartościowych 33.596 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 16.798,00 zł, wyemitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

W związku z tym, zgodnie z art. 452 § 1 w zw. z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z dniem 27.06.2024 r. doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7.142.252,50 zł do kwoty 7.159.050,50 zł, czyli o kwotę 16.798,00 zł.

Akcje serii F zostały objęte w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A przyznanych nieodpłatnie w ramach programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki ustanowionego na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10.08.2022 r. w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Incuvo S.A.

Tym samym, zgodnie z wiedzą Spółki, wykaz akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

L.p.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji		Łączna wartość nominalna akcji w zł	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Spółki
		Zwykłe	Uprzywilejowane		
1	PCF Group S.A.	8 892 778	–	4 446 389,00 zł	62,11%
2	Pozostali akcjonariusze	5 425 323	–	2 712 661,50 zł	37,89%
	Ogółem	14 318 101	–	7 159 050,50 zł	100,00%

3.10. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia na dzień 30.09.2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	13	12,75
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	58	---

Aktualny stan zatrudnienia w Spółce zapewnia jej możliwość prowadzenia jednoczesnych prac nad grą „Green Hell VR” oraz nad projektem „Bison”. Ponadto, w trzecim kwartale 2024 r. Spółka przeprowadziła proces *performance review* (oceny rocznej) dla wszystkich pracowników i współpracowników oraz wznowiła działania rekrutacyjne, mające na celu wzmocnienie zespołu.

4. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejszy raport został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12.11.2024 r.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Andrzej Wychowaniec	Prezes Zarządu	
Zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Mateusz Kirstein	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji	



INCUVVO

 A PEOPLE CAN FLY STUDIO

UL. LIGOCKA 103
40-568 KATOWICE
INCUVVO@INCUVVO.COM