

DOKUMENT INFORMACYJNY

SPORZĄDZONY PRZEZ

INCUVO Spółka Akcyjna

Katowice, 2 kwietnia 2020 r.

DOKUMENT INFORMACYJNY

Spółka pod firmą INCUVO Spółka Akcyjna, z siedzibą w Katowicach (KRS 0000642202) działając na podstawie art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawia wymagane prawem informacje:

PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	
Emitent:	Spółka pod firmą INCUVO Spółka Akcyjna (adres: ul. Ligocka, nr 103 40-568 Katowice, REGON: 242811981, NIP: 6342805589), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000642202 (zwana dalej: „Emitentem” lub „Spółką”).
Data powstania Emitenta:	Emitent został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 października 2016 roku.
Podstawowa działalność Emitenta:	Emitent działa w branży gier wideo od roku 2012, a jej głównymi odbiorcami są Klienci indywidualni oraz inne firmy z rynku gier na rzecz, których spółka realizuje zlecenia, jako dostawa technologii. Produkty Emitenta sprzedawane są na całym świecie. Emitent posiada bogate doświadczenie w produkcji gier mobilnych, które odniosły światowy sukces. Na wyróżnienie zasługuje tutaj gra „Createrra2”, która jest platformą do tworzenia gier przez samych graczy. Projekt spotkał się z dużym zainteresowaniem na rynku, czego efektem jest 4 mln użytkowników gry oraz wiele nagród i wyróżnień w międzynarodowych konkursach.

	W roku 2019 z dobrym przyjęciem rynku spotkała się wykonana przez Emitenta wersja gry Layers of Fear w wersji mobilnej na platformę iOS. Na swoim koncie Emitent posiada także grę Super Hero Fight Club, która została wydana na platformy Nintendo Switch i Steam. W przypadku Nintendo nawiązano współpracę z producentem Qubic Games. Aktualnie Emitent skupia się na portowaniu gier wirtualnej rzeczywistości. Głównym Klientem jest firma Bloober Team S.A. Pierwszą grą w wirtualnej rzeczywistości był horror „Layers of Fear. Emitent zatrudnia wykwalifikowaną kadrę programistów w silnikach Unity i UE4 wśród których są wykładowcy na śląskich uczelniach na kierunkach związanych z produkcją gier. Nowy model biznesowy Emitenta zakłada pozyskiwanie do współpracy właścicieli znanych tytułów gier na rynku i przenoszenie ich gier do wirtualnej rzeczywistości w zamian za udział w przychodach sprzedaży. Taki model biznesowy jest atrakcyjny dla inwestorów, którzy w ten sposób minimalizują ryzyko związane z wydaniem nowej gry utrzymując jednocześnie przychody ze sprzedaży.
Zarząd Emitenta:	Andrzej Wychowaniec – Członek Zarządu.
Rada Nadzorcza Emitenta:	Aktualna skład Rady Nadzorczej Emitenta: 1) Dominik Majewski – Członek Rady Nadzorczej powołany na mocy uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18 lutego 2020 roku; 2) Marlena Babieno - Członek Rady Nadzorczej powołana na mocy uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 roku; 3) Paweł Sobik – Członek Rady Nadzorczej powołany na mocy uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 roku.

	Aktualny skład Rady Nadzorczej Emitenta zostanie w najbliższym czasie ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym po pozytywnym rozpatrzeniu stosownych wniosków Emitenta. Aktualnie ujawnieni w Krajowym Rejestrze Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta zostali odwołani na podstawie niżej opisanych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r.: Marek Borzestowski – odwołany na mocy uchwały numer 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r.: Wojciech Olszenka – odwołany na mocy uchwały numer 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r.: Janusz Zieliński – odwołany na mocy uchwały numer 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r. Radosław Rudy – odwołany na mocy uchwały numer 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r. Dodatkowo Pan Piotr Babieno został powołany do Rady Nadzorczej Emitenta na mocy uchwały numer 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 grudnia 2019 r. a następnie został odwołany na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18 lutego 2020 r.
Akcjonariat Emitenta przed Emisją:	Akcje serii A – 2 582 400 (22%) - akcje nie są uprzywilejowane; Akcje Serii B – 9 138 000 (73%) – zgodnie z aktualnym brzmieniem statutu akcje serii B są uprzywilejowane", w taki sposób, że w razie podziału majątku spółki w trakcie likwidacji akcjonariuszom uprawnionym z akcji uprzywilejowanych przysługuje pierwszeństwo w wypłacie kwot pochodzących z tej likwidacji, na następujących zasadach; a) w pierwszej kolejności ww. środki zostaną wypłacone akcjonariuszom uprawnionym z akcji uprzywilejowanych, proporcjonalne do liczby posiadanych przez nich akcji w kapitale zakładowym, aż do uzyskania przez każdego z nich kwoty odpowiadających wkładowi wniesionemu na objęcie posiadanych przez nich akcji uprzywilejowanych, wliczając w to wkłady wniesione na udziały w spółce przed przekształceniem jej w spółkę akcyjną, w zamian za które zostały objęte akcje uprzywilejowane spółki ("kwota wkład", powiększonej o 2% (dwa procent) od kwoty wkładu za każdy miesiąc od dnia objęcia takich udziałów lub akcji uprzywilejowanych od dnia wpłaty tych środków;

	b) w drugiej kolejności, po wypłacaniu akcjonariuszom uprawnionym z akcji uprzywilejowanych kwot obliczonych zgodnie z niniejszym § 7 ust.3 lit a), wszyscy akcjonariusze posiadający akcje imienne zwykle będą mogli otrzymywać kwotę odpowiadającą ich wkładom wniesionym na objęcie posiadanych przez nich akcji bądź udziałów w spółce przed przekształceniem w spółkę akcyjną, w zamian za które objęte akcje zwykle, pomniejszoną o dywidendy i inne wypłaty dokonane na rzecz tych akcjonariuszy, proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji w kapitale zakładowym. Na mocy uchwały nr 8 z dnia 18 lutego 2020 roku zniesiono uprzywilejowanie akcji serii B poprzez wykreślenie § 6 ust. 3 Statutu Emitenta. Zmiana statutu w tym zakresie, a w konsekwencji uprzywilejowanie akcji Serii B wejdzie w życie z chwilą wpisu zmiany statutu do rejestru sądowego.
Akcjonariat Emitenta po Emisji (przy założeniu objęcia 1 230 770 akcji serii C):	Akcje serii A – 2 582 400 (19,94%) Akcje serii B – 9 138 000 (70,56%) Akcje serii C – 1 230 770 (9,50%)
INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH EMISJI	
Podstawa prawna emisji akcji serii C:	Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek handlowych oraz na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 2 kwietnia 2020, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Tryb emisji akcji serii C:	Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (dalej: „KSH”).
Podstawowe informacje o emisji akcji serii C:	W wyniku emisji nowych akcji Spółki, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony od kwoty 5.860.200,00 (słownie: pięć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy dwieście złotych) do kwoty 6.745.585,00 (słownie: sześć milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć złotych). Przedmiotem emisji jest 1 230 770,00 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy siedemset siedemdziesiąt złotych) niezdematerializowanych akcji imiennych, serii C, o wartości nominalnej 0,50 (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej od 615.385,00 zł (słownie: sześćset piętnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych 00/100).
Wartość nominalna akcji serii C:	0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy)
Cena emisyjna akcji serii C:	0,65 zł (słownie: sześćdziesiąt groszy)
Adresaci oferty objęcia akcji serii C:	Akcje serii C zostaną zaoferowane w całości wyłącznie oznaczonemu adresatowi w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, z dnia 2 kwietnia 2020 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
Termin złożenia oferty objęcia akcji serii C:	Oferta objęcia akcji Serii C zostanie złożona adresatom określonym w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 2 kwietnia 2020, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do dnia 21 kwietnia 2020 roku.
Przyjęcie oferty objęcia akcji serii C:	Oferta objęcia akcji serii C może być przejęta przez jej adresatów w drodze oświadczenia o objęciu nowo emitowanych akcji

	złożonego w formie pisemnej w terminie 14 dni od dnia otrzymania oferty.
Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:	Prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostało wyłączone na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 2 kwietnia 2020 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
Wpłaty na akcje serii C:	Wpłaty na akcje powinny być dokonywane w formie pieniężnej na rachunek bankowy Spółki wskazany w ofercie objęcia akcji w terminie 14. Przez dzień wpłaty na akcje uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki.
Przydział akcji:	Z uwagi na tryb emisji akcji serii C nie będzie dokonywanego przydziału. Objęcie akcji następowało w drodze przyjęcia oferty objęcia akcji oraz zawarcia umów objęcia akcji.
SPOSÓB WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI AKCJI SERII C	
Planowany sposób wykorzystania środków:	Środki pieniężne pozyskane z emisji akcji serii C zostaną przeznaczone na następujące cele: a. Zatrudnienie pracowników niezbędnych do wyprodukowania gry: 60% b. Kapitał obrotowy niezbędny do obsługi bieżącej działalności operacyjnej: 30% c. Marketing i promocja gry – 10%
ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA	
Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.	

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym istotne i znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka.

Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność:	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną W związku z tym, że Emitent prowadzi działalności zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych, sytuacja gospodarcza Polski jak i światowa koniunktura gospodarcza ma decydujące znaczenie dla aktywności i wyników generowanych przez Emitenta. Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów przez Emitenta ma tempo wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych przedsiębiorstw, w szczególności wydatków na rozwój strategii marketingowych i sprzedażowych. Pogorszenie koniunktury gospodarczej na polskim i globalnym rynku może wpłynąć na zmniejszenie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, zmniejszenie popytu na usługi i produkty rozrywkowe. Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych Uregulowania prawne w Polsce są niestabilne, co zwiększa ryzyko związane z ich stosowaniem. Przepisy prawne związane z działalnością gospodarczą Emitenta to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe, uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych, przepisy celne oraz prawa z zakresu papierów wartościowych.
--	---

	Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Emitent będzie jednak na bieżąco monitorował przebieg procesów legislacyjnych, które potencjalnie mogą mieć bezpośredni wpływ na jego działalność i już na wczesnym etapie podejmował będzie działania dostosowawcze i minimalizujące ryzyko. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników. Emitent działa na rynku rozrywki na różnego typu urządzenia elektroniczne: komputery, konsole do gier wideo. Rynek ten charakteryzuje ogromna dynamika wprowadzania nowości w zakresie rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalności, a także brak standaryzacji. Dla producenta gier dynamiczny rozwój nowych technologii wymusza nieustanne dostosowywanie tzw. silnika gier, elementów graficznych itp. oraz innych używanych przez Emitenta narzędzi do nowego oprogramowania i innych wymogów rynku. Wprowadzenie nowej platformy sprzętowej poszerza rynek zbytu, ale wiąże się z ryzykiem niepowodzenia tej platformy i gier na nią opracowanych wśród ostatecznych odbiorców. Ryzyko konkurencji. Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to jednak jest ograniczane
--	--

	przez Emitenta poprzez pozyskiwanie do współpracy właścicieli znanych tytułów gier na rynku i przenoszenie ich gier do wirtualnej rzeczywistości w zamian za udział w przychodach sprzedaży.
	Ryzyko związane z deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku. Na krajowym rynku pracy, na którym Emitent pozyskuje pracowników i współpracowników, widoczny jest deficyt wysoko wykwalifikowanych pracowników z sektora IT, przy jednoczesnym wysokim popycie na takich specjalistów. Powyższe może powodować trudności w znalezieniu przez Emitenta pracowników z wystarczającym wykształceniem i doświadczeniem. Ryzyko to jest ograniczane przez Emitenta poprzez systematyczne podnoszenie kwalifikacji zbudowanego zespołu obecnych pracowników i praktyczne szkolenia dla nowych pracowników. Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych. Emitent jest narażony na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one doprowadzić do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta lub skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:	Ryzyko związane z rozwojem rynku VR Dla rozwoju Emitenta istotne jest nie tylko tworzenie gier w VR, które trafią w gusta klientów, ale także dalszy wzrost liczby użytkowników technologii wirtualnej rzeczywistości. Pomimo dynamicznego rozwoju rynku, występuje olbrzymia dysproporcja rynku Emitenta w stosunku do liczby komputerów czy konsol do gier. W związku z tym istotne dla Emitenta jest utrzymanie dalszego systematycznego wzrostu liczby użytkowników gogli VR na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje rynek i dostosowuje swoje produkty do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że rozwój rynku wirtualnej rzeczywistości ulegnie w przyszłości zahamowaniu, ani że pojawi się nowa technologia, która zastąpi VR. To z kolei mogłoby pogorszyć perspektywy Emitenta i wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych. Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną partnerów biznesowych Spółki w Polsce. Spółka realizuje obecnie nowy biznesowy polegający na współpracy ze znanymi producentami gier poprzez przenoszenie znanych tytułów do technologii VR. Każdy produkt wykonywany jest z założeniem dalszej współpracy z klientem przy rozwoju kolejnych jego produktów. Istnieje jednak ryzyko, że sytuacja ekonomiczna klienta spowoduje spadek zainteresowania inwestycjami w wirtualną rzeczywistość i zakończenie współpracy ze Spółką. Może to w konsekwencji spowodować pogorszenie wyników finansowych i konieczność znalezienia innych źródeł środków przychodów. Ryzyko utraty kluczowych współpracowników. Emitent realizuje strategię rozwoju przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie Zarządu oraz wykwalifikowaną kadre bezpośrednio odpowiedzialną za przenoszenie gier do VR. Prezes
--	---

	zarządu jest również współzałożycielem Emitenta. Wyżej wymienione osoby dzięki swojej indywidualnej pracy w sposób znaczący przyczyniają się do pozyskiwania finansowania, osiągniętych przez Emitenta przychodów i wyników finansowych. Nie można wykluczyć, iż nagła utrata części ważnych dla Emitenta osób może wywrzeć tymczasowy, niepożądany wpływ na jego działalność i wyniki operacyjne. Emitent stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji osób. Ryzyko czynnika ludzkiego. W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Emitenta. Emitent będąc świadomym możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu zwiększanie potencjału zespołów deweloperskich oraz współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie doświadczenie w produkcji gier. Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier. Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po
--	---

	zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry w technologii VR oraz naliczenie ewentualnych kar umownych, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych. Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Emitenta. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samego Emitenta, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać dodatkowego finansowania czy też kolejnej emisji instrumentów finansowych. Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Emitenta.
INNE ISTOTNE INFORMACJE	
Zmiany dokumentu informacyjnego:	Ewentualne zmiany do Dokumentu Informacyjnego będą zamieszczane w miejscach jego publikacji.

Klauzula ochrony danych osobowych:	1. Administratorem danych osobowych inwestorów dla celów przeprowadzenia oferty oraz obsługi korporacyjnej akcjonariusza jest Emitent. 2. Administrator nie wyznaczył inspektora ochrony danych. 3. Dane osobowe są przetwarzane przez Administrator dla celów wykonania umowy wynikającego z umowy objęcia akcji lub do podjęcia działań przed zawarciem umowy pomiędzy inwestorem a Administratorem oraz obsługi praw i obowiązków korporacyjnych akcjonariusza. 4. Dane będą przetwarzane do momentu zakończenia procesu podwyższania kapitału zakładowe, utraty statusu akcjonariusza lub likwidacji Spółki. 5. Dane osobowe inwestora nie będą przekazywane do państwa trzeciego/organizacji międzynarodowej. 6. Inwestorowi przysługują prawa z mocy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. U. UE L. z 2016 r. Nr 119, str. 1 z późn. zm.), w szczególności prawa do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich oprawiania jeśli będą one niekompletne, nieważne bądź niepoprawne.
Załączniki:	1. Tekst jednolity statutu Spółki z dnia 18 lutego 2020 roku – w trakcie rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym w zakresie wykreślenie § 6 ust. 3 statutu znoszącego uprzywilejowanie akcji serii B; 2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2018.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając na podstawie art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Emitent oświadcza, iż ponosi odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

Katowice, dnia 2 kwietnia 2020 r.



Andrzej Wychowaniec

Członek Zarządu Emitenta

INCUBO SA

40-568 Katowice, ul. Ligocka 103
Regon 242811981, NIP 6342805589
www.incuvo.com

**„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
POD FIRMA INCUVO SPÓŁKA AKCYJNA**

(tekst jednolity)

z dnia z dnia 18 lutego 2020 roku

I.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

Firma

§1

1. Firma Spółki brzmi: INCUVO Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu: INCUVO S.A. -----
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym. -----

Siedziba

§2

Siedzibą Spółki są Katowice. -----

Obszar i zakres działania

§3

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach. -----

Czas trwania Spółki

§4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

Przedmiot działalności Spółki

§5

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje: -----
 - a. 62.01.Z. działalność związana z oprogramowaniem - działalność przeważająca; ----
 - b.58.21.Z. działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych -----
 - c. 62.09.Z. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, -----

- d. 63.11.Z. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----
- e. 63.12.Z. działalność portali internetowych,-----
- f. 63.99.Z. pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
- g. 71.20.B. pozostałe badania i analizy techniczne,-----
- h. 72.19.Z. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk,-----
- i. 70.22.Z. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----
- j. 74.90.Z. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
- k. 63.91.Z. działalność agencji informacyjnych.-----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki wymaga zezwolenia, licencji lub koncesji właściwego organu państwa, prowadzenie takiej działalności przez Spółkę może nastąpić po uzyskaniu zezwolenia, licencji lub koncesji.-----

II

KAPITAŁY SPÓŁKI, AKCJE, OBLIGACJE

Kapitał zakładowy

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.860.200 zł (pięć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy dwieście złotych) i dzieli się na 11.720.000 (jedenaście milionów siedemset dwadzieścia tysięcy akcji) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:-----
 - a. 2.582.400 (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od A 0000001 do A 2582400;-----
 - b. 9.138.000 (dziewięć milionów sto trzydzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od B 0000001 do B 9138000.-----
2. Akcje Spółki są pokrywane wkładami pieniężnymi, zgodnie z przepisami prawa. ----
3. Prawo głosu z akcji przysługuje niezależnie od pełnego pokrycia akcji. -----

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego

§7

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
2. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.-----
3. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.-----
4. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.-----
5. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu.-----
6. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych (prawo poboru). Jednakże w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części, pod warunkiem podjęcia uchwały większością co najmniej 4/5 (czterech piątych) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposoby jej ustalenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczna w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.-----
7. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki bez wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Akcje które nie zostaną objęte przez któregokolwiek z akcjonariuszy w ramach przysługującego mu prawa poboru, zostaną zaoferowane przez Spółkę akcjonariuszowi – spółce pod firmą OÜ (Osaühing) Blite Fund z siedzibą przy Narva mnt 5, Tallinn (kod pocztowy: 10117) Estonia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców (Commercial register) Sądu Okręgowego Tartu (Tartu County Court) pod numerem 14309362 („OÜ (Osaühing) Blite Fund”).-----

Kapitał zapasowy i rezerwowy

§8

1. Spółka na pokrycie straty tworzy kapitał zapasowy.-----
2. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.-----
3. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe nadwyżki po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty uiszczane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. -----
4. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może na pokrycie szczególnych strat lub wydatków tworzyć kapitał rezerwowy. -----
5. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.-----

Akcje

§9

1. Akcje Spółki są akcjami imiennymi i podlegają zamianie na akcje na okaziciela, za zgodą Rady Nadzorczej.-----
2. Akcje są zbywalne. -----
3. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
4. Akcje są niepodzielne. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

§ 10

Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

1. Tak długo, jak długo akcjonariusz OÜ (Osäühing) Blite Fund posiadać będzie akcje w kapitale zakładowym Spółki, jednakże nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2024r., wszelkie rozporządzenie akcjami Spółki (w tym w szczególności zbycie – zarówno odpłatnie, jak i pod tytułem darmym, a także obciążenie) przez akcjonariuszy Spółki w osobach: Andrzej Wychowaniec, Jarosław Korczak, Tomasz Kowalski, Piotr Giza, YetiZen LLC, Wojciech Borczyk, Tadeusz Babieno, Andrzej Kolankowski, Marcin Kozerski, będzie ograniczone w taki sposób, że wymagać będzie uprzedniej zgody OÜ (Osäühing) Blite Fund udzielonej w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi, przy czym za wyrażenie zgody przez akcjonariusza OÜ (Osäühing) Blite Fund uważa się również niezgłoszenie w przewidzianej powyżej formie

sprzeciwu na dokonanie powyższych czynności w terminie 2 (słownie: dwóch) tygodni od dnia zawiadomienia OÜ (Osaiühing) Blite Fund, w formie pisemnej pod rygorem nieważności, o zamierzonej czynności. Ograniczenie, o którym mowa powyżej nie obowiązuje w odniesieniu do rozporządzania akcjami na rzecz OÜ (Osaiühing) Blite Fund, a także podmiotu wskazanego pisemnie z podpisem notarialnie poświadczonym przez OÜ (Osaiühing) Blite Fund. Zbycie akcji z naruszeniem ograniczeń przewidzianych powyżej będzie bezskuteczne wobec Spółki.

§ 11

Prawo pierwszeństwa nabycia Akcji

1. Akcjonariuszowi OÜ (Osaiühing) Blite Fund i przyszłym akcjonariuszom Spółki innym niż Andrzej Wychowaniec, Jarosław Korczak, Tomasz Kowalski, Piotr Giza, YetiZen LLC, Wojciech Borczyk, Tadeusz Babieno, Andrzej Kolankowski, Marcin Kozerski (zwanym łącznie „Akcjonariuszami Uprawnionymi”), przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa nabycia akcji Spółki w każdym przypadku, gdy którykolwiek spośród pozostałych akcjonariuszy (z zastrzeżeniem postanowień § 10) poweźmie zamiar sprzedaży posiadanych przez siebie akcji Spółki osobie innej niż akcjonariusz OÜ (Osaiühing) Blite Fund („Prawo Pierwszeństwa”). -----
2. Akcjonariusz OÜ (Osaiühing) Blite Fund uprawniony jest do wskazania podmiotu, który nabędzie akcje w jego miejsce w wykonaniu przysługującego akcjonariuszowi OÜ (Osaiühing) Blite Fund Prawa Pierwszeństwa. -----
3. Akcjonariusz, który poweźmie zamiar sprzedaży posiadanych przez siebie akcji („Akcjonariusz Zbywający”) (z zastrzeżeniem postanowień § 10), winien zawiadomić o tym Akcjonariuszy Uprawnionych w formie oświadczenia sporządzonego na piśmie z podpisami notarialnie poświadczonymi, które będzie stanowić jednocześnie wiążącą bezwarunkowo dla Akcjonariusza Zbywającego, w ciągu kolejnych 30 (słownie: trzydziestu) dni od daty oświadczenia, ofertę zbycia wszystkich Akcji, które zamierza zbyć („Akcje Podlegające Zbyciu”) za określoną w cenę („Oferta Zbycia”). W zawiadomieniu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym Akcjonariusz Zbywający jest zobowiązany przedstawić swój adres do doręczeń. -----
4. Oferta Zbycia musi zawierać informację o wszystkich istotnych warunkach zamierzonej umowy, w szczególności o: -----
 - a. liczbie akcji, które Akcjonariusz Zbywający zamierza zbyć; -----
 - b. tytule, pod jakim ma nastąpić zbycie (sprzedaż, darowizna, zamiana itp.); -----

- c. cenie za akcję – w razie zamiaru sprzedaży, bądź wartości zbywczej – w razie zamiaru rozporządzenia innego niż sprzedaż, z zastrzeżeniem iż cena ta lub wartość zbywcza - w terminie do dnia 31 grudnia 2026 roku nie może być wyższa niż 120 % wartości księgowej Akcji ustalonej przez niezależnego biegłego rewidenta na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego datę sporządzenia Oferty Zbycia; -----
- d. terminie zapłaty ceny, przy czym pod pojęciem cena należy rozumieć iloczyn liczby Akcji Podlegających Zbyciu i ceny lub wartości jednej Akcji Podlegającej Zbyciu („Cena”). -----
5. W Ofercie Zbycia Akcjonariusz Zbywający wskaże również pozostałe istotne warunki umowy lub czynności, na podstawie, której nastąpić ma przeniesienie lub przejście akcji, oraz informacje dotyczące osoby nabywcy „Proponowany Nabywca” tj. (1) imię i nazwisko oraz numer PESEL w przypadku osoby fizycznej (osób fizycznych), nadto numer wpisu do właściwego rejestru, jeśli osoba ta (osoby) prowadzi działalność gospodarczą lub (2) firmę oraz nr KRS lub innego właściwego rejestru w przypadku spółki osobowej lub spółki kapitałowej oraz (3) ewentualnie obciążenia na Akcjach Podlegających Zbyciu na rzecz stron trzecich, ograniczenia w ich zbywaniu i zgłoszone wobec nich roszczenia.-----
6. Akcjonariusz Uprawniony może w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym pod rygorem nieważności oświadczyć, iż nie korzysta z Prawa Pierwszeństwa i zrzec się przysługującego mu w związku z danym zbyciem Prawa Pierwszeństwa. -----
7. Akcjonariusz Uprawniony jeżeli zamierza skorzystać z Prawa pierwszeństwa nabycia („Akcjonariusz Nabywający”) winien, w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia otrzymania Oferty Zbycia, z zastrzeżeniem postanowień ust. 8 poniżej, złożyć Akcjonariuszowi Zbywającemu wiążącą bezwarunkową ofertę nabycia Akcji Spółki, w liczbie wskazanej w Ofercie Zbycia oraz przewidującą warunki transakcji nie gorsze niż oferta przedstawiona przez Osobę Trzecią, w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi („Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”).--
8. Jeżeli nabycie Akcji Podlegających Zbyciu przez Akcjonariusza Nabywającego będzie wymagało zgód regulacyjnych, a Akcjonariusz Nabywający w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia otrzymania Oferty Zbycia złoży stosowne wnioski o otrzymanie takich zgód, termin na złożenie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa

Pierwszeństwa wynosi 30 (słownie: trzydzieści) dni od daty otrzymania Oferty Zbycia. -----

9. Oferta Akcjonariusza Nabywającego winna być przyjęta przez Akcjonariusza Zbywającego w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia jej otrzymania. -----

10. Cena za Akcje Podlegające Zbyciu winna być uiszczona przez Akcjonariusza Nabywającego w terminie nie dłuższym niż 14 (słownie: czternaście) dni od dnia przyjęcia oferty przez Akcjonariusza Zbywającego, w przeciwnym razie Prawo pierwszeństwa wygasa. -----

11. W przypadku złożenia Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa przez więcej niż jednego Akcjonariusza Uprawnionego („Akcjonariusz Akceptujący”), każdy ze Akcjonariuszy Akceptujących nabędzie Akcje Podlegające Zbyciu proporcjonalnie do akcji Akcjonariuszy Akceptujących w kapitale zakładowym Spółki wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia ostatniemu ze Akcjonariuszy Nabywających. -----

12. Akcjonariusz Zbywający w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od upływu terminu na przyjęcie Oferty Zbycia dla ostatniego Akcjonariusza Nabywającego zawiadomi na piśmie Akcjonariuszy Akceptujących o liczbie Akcji Podlegających Zbyciu przypadających na każdego ze Akcjonariuszy Akceptujących oraz o należnej od każdego Akcjonariusza Akceptującego cenie („Zawiadomienie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”). -----

13. Przeniesienie własności Akcji Podlegających Zbyciu na rzecz każdego z Akcjonariuszy Akceptujących nastąpi pod warunkiem zapłaty Ceny za wszystkie Akcje Podlegające Zbyciu na rzecz danego Akcjonariusza Akceptującego, a Cena winna być zapłacona przez Akcjonariusza Akceptującego w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od otrzymania przez niego Zawiadomienia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. -----

14. Prawo Pierwszeństwa wygasa w stosunku do Akcjonariusza Akceptującego, który nie zapłacił przypadającej na niego Ceny w terminie określonym w ust. 13 powyżej. W takim przypadku Akcjonariusz Zbywający w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia upływu terminu zapłaty ceny przez danego Akcjonariusza Akceptującego, złoży pozostałym Akcjonariuszom Akceptującym, którzy zapłacili przypadającą na nich część Ceny, ofertę nabycia tej części Akcji Podlegających Zbyciu, której nie nabył Akcjonariusz Akceptujący, który nie zapłacił ceny, proporcjonalnie do udziałów

Akcjonariuszy Akceptujących (z wyłączeniem akcjonariusza, który nie zapłacił Ceny) w kapitale zakładowym Spółki, wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia ostatniemu Akcjonariuszy Nabywających. Do takiej oferty dodatkowej stosuje się odpowiednio postanowienia w sprawie Oferty Zbycia.-----

15. Postanowienia ust. 14 stosuje się odpowiednio do czasu zbycia wszystkich Akcji Podlegających Zbyciu na rzecz Akcjonariuszy Akceptujących, którzy wykonają uprawnienia przewidziane powyżej, w tym dotyczące zapłaty Ceny należnej od nich za Akcje Podlegające Zbyciu.-----

16. Akcje Spółki, w odniesieniu do których Akcjonariusz Uprawniony nie skorzystał z Prawa Pierwszeństwa, mogą być zbyte wyłącznie Proponowanemu Nabywcy na warunkach nie gorszych niż określone w Ofercie, w ciągu 30 (słownie: trzydziestu) dni od upływu terminu na złożenie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa lub od dnia złożenia przez Akcjonariusza Nabywającego oświadczenia o nie skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa. Akcjonariusz Zbywający Akcje zobowiązany jest doręczyć Spółce odpis umowy zbycia Akcji Spółki.-----

17. W przypadku gdy Akcjonariusz Zbywający nie zbędzie Akcji Podlegających Zbyciu na rzecz Proponowanego Nabywcy w terminie określonym w ust. 16 powyżej, akcje te przestają być Akcjami Podlegającymi Zbyciu i nie mogą być zbyte bez wcześniejszego zaoferowania ich Akcjonariuszom Uprawnionym na zasadach przewidzianych powyżej.-----

18. Zbycie akcji Spółki z naruszeniem powyższych postanowień jest bezskuteczne wobec Spółki oraz Akcjonariuszy Uprawnionych co oznacza, iż nabywca takich akcji Spółki nie będzie uprawniony do wykonywania żadnych praw przysługujących akcjonariuszowi Spółki, w tym prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----

19. Prawo pierwszeństwa nabycia nie wpływa na Prawo przyłączenia się do zbycia.---

§ 12.

Prawo przyłączenia się do Zbycia

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 10 powyżej, w przypadku zamiaru zbycia przez akcjonariusza Andrzeja Wychowańca w ramach jednej lub więcej powiązanych lub niepowiązanych transakcji, posiadanych przez niego akcji Spółki w ilości skutkującej obniżeniem procentowego udziału akcjonariusza Andrzeja Wychowańca w kapitale zakładowym Spółki poniżej 15% („Akcje Zbywane”) na rzecz Osoby Trzeciej lub na rzecz innych akcjonariuszy Spółki, Akcjonariusze Uprawnieni - o ile nie skorzystali

z Prawa Pierwszeństwa – uprawnieni będą do żądania, aby w ramach planowanego zbycia swoich akcji w kapitale zakładowym Spółki, akcjonariusz Andrzej Wychowaniec doprowadził do nabycia przez nabywcę wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariuszy Uprawnionych za cenę za jedną akcję tożsamą z ceną za Akcję Zbywaną, jednakże nie niższą niż 150 % wartości księgowej akcji ustalonej przez niezależnego biegłego rewidenta na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego datę sporządzenia Oferty Nabycia („Prawo przyłączenia się do zbycia”). -----

2. Akcjonariusz Andrzej Wychowaniec ma obowiązek poinformować Akcjonariuszy Uprawnionych o zamiarze zbycia Akcji Zbywanych przedstawiając im pisemnie projekt umowy sprzedaży Akcji Zbywanych, zawierający w szczególności wskazanie nabywcy oraz ceny za jedną Akcję Zbywaną i wezwać ich do złożenia w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od daty otrzymania wezwania, oświadczenia o woli skorzystania z Prawa Przyłączenia się do zbycia („Oświadczenie o Przyłączeniu”) lub w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym oświadczenia o niewykonywaniu Prawa Przyłączenia się do Zbycia („Oświadczenie o Rezygnacji z Prawa Przyłączenia”). W zawiadomieniu, o którym mowa powyżej, akcjonariusz Andrzej Wychowaniec jest zobowiązany przedstawić swój adres do doręczeń.-----

3. Po złożeniu Oświadczenia o Przyłączeniu, akcjonariusz Andrzej Wychowaniec zobowiązany będzie doprowadzić do tego, aby nabywca w ramach transakcji nabył zarówno jego akcje jak i wszystkie akcje Akcjonariuszy Uprawnionych.-----

4. W przypadku gdy nabywca jest zainteresowany nabyciem mniejszej liczby akcji niż wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki posiadane łącznie przez Akcjonariuszy Uprawnionych i akcjonariusza Andrzeja Wychowańca, Akcjonariusze Uprawnieni mają prawo do skorzystania z pierwszeństwa w zbyciu swoich akcji.-----

5. Transakcja przeprowadzona zostanie w taki sposób, że akcjonariusz Andrzej Wychowaniec zobowiąże nabywcę do nabycia wszystkich akcji Akcjonariuszy Uprawnionych poprzez złożenie Akcjonariuszom Uprawnionym wiążącej bezwarunkowo oferty ich nabycia w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi („Oferta Nabycia”) na warunkach identycznych lub lepszych niż zaproponowane akcjonariuszowi Andrzejowi Wychowaniec, w szczególności za cenę za jedną akcję Akcjonariuszy Uprawnionych tożsamą z ceną za Akcję Zbywaną, jednak nie niższą niż 150 % wartości księgowej akcji ustalonej przez niezależnego

biegłego rewidenta na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego datę sporządzenia Oferty Nabycia.-----

6. Oferta Nabycia powinna przewidywać następujące warunki:-----

a. okres związania ofertą będzie nie krótszy niż 30 (słownie: trzydzieści) dni od dnia złożenia Akcjonariuszom Uprawnionym;-----

b. przejście własności akcji nastąpi nie wcześniej niż z chwilą uiszczenia pełnej kwoty Ceny sprzedaży akcji (rozumianej jako uznanie rachunku bankowego pełną kwotą ceny sprzedaży akcji);-----

c. oświadczenia Akcjonariuszy Uprawnionych powinny być ograniczone do potwierdzenia braku obciążeń i innych wad prawnych zbywanych akcji;-----

d. w pozostałym zakresie oferta winna przewidywać wyłącznie postanowienia niezbędne do skutecznego zawarcia umowy sprzedaży akcji.-----

7. W przypadku gdy nabywca jest zainteresowany nabyciem większej liczby akcji niż wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki posiadane łącznie przez akcjonariusza Akcjonariuszy Uprawnionych i akcjonariusza Andrzeja Wychowanca a także w przypadku gdy Akcjonariusze Uprawnieni złożą Oświadczenie o Rezygnacji z Prawa Przyłączenia, względnie po upływie terminu do złożenia przez Akcjonariuszy Uprawnionych Oświadczenia o Przyłączeniu, Akcjonariusze Uprawnieni mają prawo do żądania, aby w ramach planowanego zbycia Akcji Zbywanych akcjonariusz Andrzej Wychowanec doprowadził do nabycia przez nabywcę akcji Spółki posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy na takich samych warunkach, jakie nabywca zaoferował akcjonariuszowi Andrzejowi Wychowanec i według zasad przewidzianych powyżej.-----

8. Akcjonariusz Andrzej Wychowanec może dokonać swobodnego zbycia swoich akcji na rzecz nabywcy na warunkach wskazanych w zawiadomieniu o zamiarze zbycia, o którym mowa w ust. 2 powyżej, nie wcześniej niż po zbyciu przez Akcjonariuszy Uprawnionych wszystkich akcji w wyniku wykonania Prawa Przyłączenia się do Zbycia a w przypadku uzyskania od Akcjonariuszy Uprawnionych Oświadczenia o Rezygnacji z Prawa Przyłączenia względnie po upływie terminu do złożenia przez Akcjonariuszy Uprawnionych Oświadczenia o Przyłączeniu, nie wcześniej niż po zbyciu przez pozostałych akcjonariuszy akcji w wyniku wykonania Prawa Przyłączenia się do Zbycia lub uzyskania od pozostałych akcjonariuszy Oświadczenia

o Rezygnacji z Prawa Przyłączenia, względnie po upływie terminu do złożenia Oświadczenia o Przyłączeniu.-----

9. Prawo Przyłączenia się do Zbycia może zostać zrealizowane tylko wtedy, gdy Akcjonariusze Uprawnieni uprzednio wyrazili zgodę na zbycie Akcji Zbywanych a Prawo Pierwszeństwa Nabycia nie zostało wykonane lub gdy Akcjonariusze Uprawnieni złożyli Oświadczenie o zrzeczeniu się Prawa Pierwszeństwa.-----

10. Zbycie akcji Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest bezskuteczne wobec Spółki oraz akcjonariuszy którym przysługuje Prawo przyłączenia się do zbycia co oznacza, iż nabywca takich akcji Spółki nie będzie uprawniony do wykonywania żadnych praw przysługujących akcjonariuszowi Spółki, w tym prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----

Umorzenie akcji

§13

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonywane częściej niż raz w roku obrotowym.-----

2. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----

3. Za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia. -----

4. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

5. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji zapada kwalifikowaną większością 4/5 (czterech piątych) głosów. -----

6. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

7. Umorzenia akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Obligacje

§14

1. Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa. --
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca emisji obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa zapada kwalifikowaną większością 4/5 (czterech piątych) głosów. -----

Dywidenda

§ 15

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są w całości pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. -----
3. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszami nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz kwoty, które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. -----
4. Dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (Dzień Dywidendy) określa Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Dzień Dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku a jeżeli uchwała ta takiego dnia nie określa, w dniu określonym przez Radę Nadzorczą. -----
5. W przypadku gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej, Dzień Dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień Dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Termin

wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy licząc od Dnia Dywidendy.-----

6. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.-----

7. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka dysponuje wystarczającymi środkami na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

III

ORGANY SPÓŁKI

Postanowienia ogólne

§16

Organami Spółki są: -----

1. Walne Zgromadzenie, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Zarząd. -----

Walne Zgromadzenie

§17

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki a także w Katowicach, Krakowie i w Warszawie bez konieczności uzyskiwania odrębnej zgody akcjonariuszy.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie Spółki, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania walnych zgromadzeń uznają to za stosowne.-----
5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. -----

6. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie umożliwiającym odbycie zgromadzenia w terminie określonym w ust. 3 powyżej oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.-- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.-----
7. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania takiego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.
8. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.-----

§18

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.-----
3. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście), a w przypadku, gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.-----

4. Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 4 (cztery) dni, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała status spółki publicznej nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.-----
5. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:-----
- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;-----
 - b. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;-----
 - c. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.-----
6. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu i przepisami prawa, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:-----
- a. zmiana Statutu Spółki;-----
 - b. podwyższenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki, jak również podejmowanie decyzji o umarzaniu akcji oraz dopłatach;-----
 - c. zmiana uprawnień osobistych akcjonariusza OÜ (Osäühing) Blite Fund;-----
 - d. ustalenie wysokości oraz wypłata przez Spółkę dywidendy oraz zaliczki na dywidendę;-----
 - e. połączenie lub podział Spółki;-----
 - f. przekształcenie, likwidacja Spółki oraz ustanowienie likwidatorów Spółki;-----
 - g. rozwiązanie Spółki;-----
- przy czym tak długo jak OÜ (Osäühing) Blite Fund będzie akcjonariuszem Spółki dla podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach wymienionych powyżej oraz dla ich zmiany lub uchylecia, wymagane będzie głosowanie „za” przez akcjonariusza OÜ (Osäühing) Blite Fund.-----
7. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności jeden z członków Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie wśród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia.-----

8. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu. -----

9. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----

10. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów. -----

Rada Nadzorcza

§19

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Członków Rady Nadzorczej. -----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. -----
3. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
4. Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza spośród swoich członków. -----
5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej oraz zasady jego wypłacania ustala Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie uchwały. -----
6. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 5 lat. -----
7. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. -----

§20

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej. -----
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej na

wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----

4. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej powinny być sporządzane w formie pisemnej i doręczane na co najmniej 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia członkom Rady Nadzorczej. Doręczenie zaproszeń może odbywać się również pocztą elektroniczną, jeśli uprzednią zgodę na taką formę wyrazi członek Rady Nadzorczej wskazując jednocześnie adres poczty elektronicznej. -----

5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----

6. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. -----

7. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

9. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----

10. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 8 i 9 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. --

11. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. -----

12. Walne Zgromadzenie ma prawo uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej. -----

§21

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej wymagać będzie podejmowanie przez Zarząd czynności o wartości przekraczającej 100.000,- zł (słownie: sto tysięcy złotych). W przypadku dokonania szeregu czynności z jednym podmiotem (lub z podmiotami należącymi do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów), dla określenia konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej przyjmuje się sumę wartości czynności dokonanych z tym podmiotem w przeciągu jednego roku

obrotowego Spółki. W przypadku czynności przewidujących świadczenia okresowe, dla określenia wartości danej czynności przyjmuje się sumę świadczeń za jeden rok (lub wszystkich świadczeń okresowych, jeżeli czynność dotyczy krótszego okres). W przypadku kredytów, pożyczek, poręczeń, gwarancji (za wyjątkiem gwarancji jakości wykonanych usług lub sprzedanych towarów) oraz innych czynności tego typu, jako wartość czynności przyjmuje się wartość odpowiednio kredytu, pożyczki, poręczenia lub gwarancji, niezależnie od okresowo uiszczanych prowizji lub odsetek. -

2. Uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej, wymagać będzie podejmowanie przez Zarząd jakiegokolwiek czynności prawnej, bez względu na jej wartość, której przedmiotem jest:-----

a. zawarcie umowy pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu oraz pomiędzy Spółką a jakimkolwiek podmiotem powiązanym - w rozumieniu przyjętym w art. 11 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych - z którymkolwiek z członków Zarządu;-----

b. zbycie należących do Spółki praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej;-----

c. udzielanie przez Spółkę poręczeń lub gwarancji;-----

d. obciążenie aktywów Spółki zastawem lub hipoteką lub ustanowienie na nich innych ograniczonych praw rzeczowych;-----

e. nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie;-----

f. objęcie lub nabycie udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców;-----

g. podejmowanie przez Zarząd jakiegokolwiek czynności prawnej, z jakimkolwiek podmiotem powiązanym z akcjonariuszem Andrzejem Wychowalcem, w rozumieniu art. 11 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych;-

h. określenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;-----

i. ustalanie wysokości wynagrodzenia akcjonariusza Andrzeja Wychowalca wypłacanego przez Spółkę ze wszystkich możliwych tytułów łącznie;-----

3. Rada Nadzorcza jest uprawniona i zobowiązana do wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, w terminie do

końca roku obrotowego, którego dotyczyć ma sprawozdanie finansowe podlegające badaniu.-----

4. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1-3 powyżej, uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy określone w innych postanowieniach niniejszej Umowy Spółki oraz w Kodeksie spółek handlowych. -----

Zarząd

§22

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.-----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----
3. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----
4. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz mogą wchodzić Wiceprezes Zarządu i Członkowie Zarządu.-----
5. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani a także zawieszani przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. -----
6. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (słownie: pięć lat).-----
7. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
8. Organem uprawnionym do wyrażania zgody, o której mowa w art. 380 § 1 kodeksu spółek handlowych jest Rada Nadzorcza Spółki. -----
9. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.-----

§23

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu.-----

2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----

§24

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. -----
3. Uchwały zarządu mogą być powzięte jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
4. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. -----
5. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu. -----
6. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu. -----
7. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. -----

Rachunkowość

§25

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

Rok obrotowy

§26

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego. -----

IV

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§27

Ogłoszenia Spółki

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, chyba że przepisy prawa zobowiązywać będą do zamieszczania ogłoszeń w inny sposób. -----

§28

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych." -----

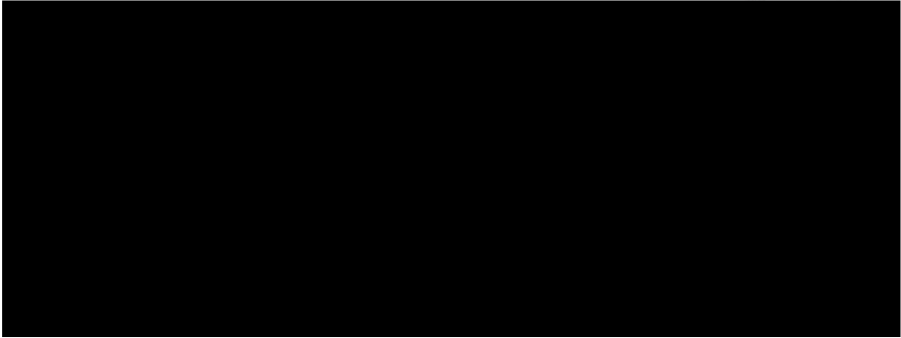
3. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że skutki prawne wywołuje z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców. -----

W związku z brzmieniem przepisu art. 419 Kodeksu spółek handlowych Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie nad powyższą uchwałą w drodze głosowania w każdej grupie akcji. Oddzielne grupy utworzono według rodzajów akcji, to jest grupę akcji uprzywilejowanych serii B oraz grupę akcji zwykłych serii A. -----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, w ramach grupy akcji uprzywilejowanych serii B, w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający łącznie 9.138.000 akcji stanowiących 100% akcji uprzywilejowanych serii B, z których oddano ważne głosy i które to akcje stanowiły 77,96% kapitału zakładowego spółki oraz dawały łącznie 9.138.000 ważnych głosów, „za” uchwałą oddano 9.138.000 głosów, co stanowiło 100% głosów oddanych, bowiem głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było. -----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, w ramach grupy akcji zwykłych serii A, w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający łącznie 2.382.400 akcji stanowiących 92,30% akcji zwykłych serii A, z których oddano ważne głosy i które to akcje stanowiły 20,33 % kapitału zakładowego spółki oraz dawały łącznie 2.382.400 ważnych głosów, „za” uchwałą oddano 2.382.400 głosów, co stanowiło 100% głosów oddanych, bowiem głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było. -----

Wobec jednomyślnego przyjęcia uchwały w ramach każdej z grup, Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została powzięta. -----



Identyfikator podatkowy NIP / numer KRS
0000642202

SF-JIN

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI INNEJ

Za okres:	Od (dzień - miesiąc - rok) 01-01-2018	Do (dzień - miesiąc - rok) 31-12-2018
Data sporządzenia:	Data (dzień - miesiąc - rok) 27-03-2019	
Precyzja kwot:	☒ złote ☐ tysiące złotych	

DANE JEDNOSTKI

DANE IDENTYFIKACYJNE

Nazwa pełna
Incuvo Spółka Akcyjna

DANE SIEDZIBY

Województwo Śląskie	Powiat Katowice
Gmina Katowice	Miejscowość Katowice

ADRES SIEDZIBY

Województwo śląskie	Powiat Katowice	Gmina Katowice	Nr domu 103	Nr lokalu
Ulica Ligocka				
Miejscowość Katowice	Kod pocztowy 40-568	Pocztą Katowice		

ADRES ZAGRANICZNY (opcjonalnie)

Kraj	Ulica	Nr domu	Nr lokalu
Kod pocztowy	Miejscowość		

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DATY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony	Data od:	- -	Data do:	- -
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	Data od:	01-01-2018	Data do:	31-12-2018

INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe ☐ Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Założenie kontynuacji działalności ☒ Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej
☐ Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek ☐ Sprawozdanie finansowe sporządzono po połączeniu spółek

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

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, zaliczane

	go odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Koszty i przychody wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w tym zakresie.
	Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji) Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzane są metodą liniową. Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres ich budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: - niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową, stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego, powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do używania. Dla środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej, z zastrzeżeniem, odpisy amortyzacyjne ustalane są w sposób uproszczony w oparciu o przepisy ustawy o podatku dochodowym osób prawnych, tj. przez jednorazowy odpis wartości środka trwałego. Dla niektórych środków trwałych kierownik jednostki może wskazać inny, zgodny z ustawą o rachunkowości, sposób ustalania odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość ich pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości. Wartość w cenie nabycia podlega przeszacowaniu do wartości rynkowej, a różnice z przeszacowania odnosi się odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny i rachunek zysków i strat. Zapasy wyceniane są według cen ich zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość zapasów ustala się następująco: Materiały – wg cen zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO – „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”, z uwzględnieniem rzeczywistych cen zakupu. Towary – wg cen zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO - „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”, z uwzględnieniem rzeczywistych cen zakupu. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Udziały i akcje wyceniane są według ceny nabycia. Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się odpisu wyrażającego trwałą utratę ich wartości. Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.
	Ustalenie wyniku finansowego Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.
	Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem zasad przewidzianych dla jednostek innych niż banki, zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Na sprawozdanie finansowe składa się: - bilans sporządzony na dzień 31.12.2018; - rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 do 31.12.2018;

- rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 do 31.12.2018;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 do 31.12.2018;
- informacje dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Spółka podlega obowiązkowi poddania badaniu sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.

KODY PKD OKREŚLAJĄCE PODSTAWOWĄ DZIAŁALNOŚĆ PODMIOTU
6201Z - Działalność związana z oprogramowaniem
4799Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami
6203Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
6209Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
6311Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
6312Z - Działalność portali internetowych
6399Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
7219Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
A. Aktywa trwałe	1 424 973,08	1 665 034,47	
I. Wartości niematerialne i prawne	1 397 945,75	1 571 534,99	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	567 945,74	681 534,98	
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	830 000,01	890 000,01	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	406,33	1 625,89	
1. Środki trwałe	406,33	1 625,89	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny	406,33	1 625,89	
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	10 578,00	9 198,43	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	10 578,00	9 198,43	
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 043,00	82 675,16	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 043,00	82 675,16	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe	1 127 383,58	1 769 031,98	
I. Zapasy	634 001,98	1 165 275,24	
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku	13 064,40	14 667,39	
3. Produkty gotowe	620 937,58	1 150 607,85	
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	105 982,96	43 780,86	
1. Należności od jednostek powiązanych	100,37		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	100,37		
– do 12 miesięcy	100,37		
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	105 882,59	43 780,86	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	85 062,59	18 925,80	
– do 12 miesięcy	85 062,59	18 925,80	
– powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 826,00	12 861,06	
c) inne	11 994,00	11 994,00	
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	287 280,97	557 189,08	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	287 280,97	557 189,08	
a) w jednostkach powiązanych			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	287 280,97	557 189,08	
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	287 280,97	557 189,08	
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 117,67	2 786,80	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
AKTYWA RAZEM	2 552 356,66	3 434 066,45	

BILANS - PASYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
A. Kapitał (fundusz) własny	1 916 593,15	2 784 925,90	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 860 200,00	5 860 200,00	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	91 674,00	91 674,00	
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	91 674,00	91 674,00	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
– na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 166 948,10	-2 690 008,55	
VI. Zysk (strata) netto	-868 332,75	-476 939,55	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	635 763,51	649 140,55	
I. Rezerwy na zobowiązania	9 887,95	26 193,97	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	616,00		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 271,95	26 193,97	
– długoterminowa			
– krótkoterminowa	9 271,95	26 193,97	
3. Pozostałe rezerwy			
– długoterminowa			
– krótkoterminowa			
II. Zobowiązania długoterminowe			
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	161 820,04	250 138,49	
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
– do 12 miesięcy			

BILANS - PASYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	161 820,04	250 138,49	
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 587,40	140 964,19	
– do 12 miesięcy	14 587,40	140 964,19	
– powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	67 599,70	35 685,35	
h) z tytułu wynagrodzeń	74 038,14	73 298,51	
i) inne	5 594,80	190,44	
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	464 055,52	372 808,09	
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	464 055,52	372 808,09	
– długoterminowe	211 165,82	263 957,30	
– krótkoterminowe	252 889,70	108 850,79	
PASYWA RAZEM	2 552 356,66	3 434 066,45	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	375 671,81	876 819,54	
– od jednostek powiązanych	1 157,84	101 519,24	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	386 338,19	961 540,07	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-10 666,38	-84 720,53	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej	1 569 607,43	1 783 686,21	
I. Amortyzacja	176 677,91	176 308,89	
II. Zużycie materiałów i energii	17 338,05	9 955,13	
III. Usługi obce	347 209,93	718 343,80	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 851,40	424,38	
– podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	873 894,29	767 254,08	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	142 474,35	98 386,49	
– emerytalne	73 305,43	44 931,88	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 161,50	13 013,44	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-1 193 935,62	-906 866,67	
D. Pozostałe przychody operacyjne	888 687,79	887 889,38	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje	886 379,87	887 468,83	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	2 307,92	420,55	
E. Pozostałe koszty operacyjne	498 555,13	432 011,39	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	489 873,22	431 529,85	
III. Inne koszty operacyjne	8 681,91	481,54	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-803 802,96	-450 988,68	
G. Przychody finansowe	3 566,66	88,79	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
I.a) Od jednostek powiązanych, w tym:			
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
I.b) od jednostek pozostałych, w tym:			
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	3 566,66	88,79	
– od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
– w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
H. Koszty finansowe	848,45	105 876,80	
I. Odsetki, w tym:	135,90	9 487,93	
– dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
– dla jednostek powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		84 000,00	
IV. Inne	712,55	12 388,87	
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-801 084,75	-556 776,69	
J. Podatek dochodowy	67 248,00	-79 837,14	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	-868 332,75	-476 939,55	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 784 925,90	3 391 865,45	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 784 925,90	3 391 865,45	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 860 200,00	5 860 200,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
– wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
– umorzenia udziałów (akcji)			
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 860 200,00	5 860 200,00	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	91 674,00	91 674,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
– podziału zysku (ustawowo)			
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
– pokrycia straty			
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	91 674,00	91 674,00	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		130 000,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-130 000,00	
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)		130 000,00	
Aktualizacja wartości udziałów w spółce Game Code Lab		130 000,00	
– zbycia środków trwałych			
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 690 008,55	-2 946 738,12	
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
– podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 690 008,55	-2 946 738,12	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 690 008,55	-2 946 738,12	
a) zwiększenie (z tytułu)	476 939,55		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	476 939,55		
b) zmniejszenie (z tytułu)		256 729,57	
pokrycie straty		256 729,57	
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 166 948,10	-2 690 008,55	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 166 948,10	-2 690 008,55	
6. Wynik netto	-868 332,75	-476 939,55	
a) zysk netto			
b) strata netto	-868 332,75	-476 939,55	
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 916 593,15	2 784 925,90	
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 916 593,15	2 784 925,90	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-868 332,75	-476 939,55	
II. Korekty razem	-283 006,81	57 215,18	
1. Amortyzacja	176 677,91	176 308,89	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 059,51		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		8 763,61	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 078,40	84 000,00	
5. Zmiana stanu rezerw	-16 306,02	26 193,97	
6. Zmiana stanu zapasów	531 273,26	492 007,87	
7. Zmiana stanu należności	-62 202,10	57 863,99	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-88 318,45	157 914,27	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 548,72	-57 952,12	
10. Inne korekty	-885 699,02	-887 885,30	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 151 339,56	-419 724,37	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
– zbycie aktywów finansowych			
– dywidendy i udziały w zyskach			
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
– odsetki			
– inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	6 327,08		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 869,11		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
– nabycie aktywów finansowych			
– udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 457,97		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-6 327,08		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	888 081,67	960 000,00	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	888 081,67	960 000,00	
II. Wydatki	323,14	190 824,12	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek		99 650,73	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki		20 531,51	
9. Inne wydatki finansowe	323,14	70 641,88	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	887 758,53	769 175,88	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-269 908,11	349 451,51	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-269 908,11	349 451,51	
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	557 189,08	207 737,57	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	287 280,97	557 189,08	
– o ograniczonej możliwości dysponowania			

INFORMACJE DODATKOWE	
Opis załącznika	Nazwa pliku
Objaśnienia do bilansu	Nota_bilans.pdf
Objaśnienia do rachunku zysków i strat	Nota_RZiS.pdf
Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	Nota_RPP.pdf
Objaśnienia pozostałe	Nota_pozostałe.pdf

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA PODATKU DOCHODOWEGO			
Opis pozycji	Kwota łączna		
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	Rok bieżący:		
	-801 084,75		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	Rok bieżący:		
	890 505,69		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Dotacje i subwencje	Rok bieżący:		
	886 379,87		886 379,87
	Rok poprzedni:		
Podstawa prawna: art: 17 ust: 1 pkt: 21 lit:			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Naliczone (nie otrzymane) odsetki od należności	Rok bieżący:		
	3 566,66		3 566,66
	Rok poprzedni:		
Podstawa prawna: art: 12 ust: 4 pkt: 2 lit:			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Wycena bilansowa 2018	Rok bieżący:		
	559,16		559,16
	Rok poprzedni:		
Podstawa prawna: art: 15a ust: pkt: lit:			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	Rok bieżący:		
	2,51		2,51
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Storno wyceny bilansowej 2017	Rok bieżący:		
	2,51		2,51
	Rok poprzedni:		
Podstawa prawna: art: 15a ust: pkt: lit:			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	Rok bieżący:		
	953 695,39		953 695,39
	Rok poprzedni:		

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA PODATKU DOCHODOWEGO			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Amortyzacja WNIP finansowanej dotacją	Rok bieżący:		
	52 791,48		52 791,48
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 48 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Amortyzacja WNIP wniesionej aportem	Rok bieżący:		
	60 000,00		60 000,00
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 64 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Materiały NKUP	Rok bieżący:		
	6,00		6,00
Podstawa prawna: art: 15 ust: 1 pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Koszty sfinansowane ze środków publicznych	Rok bieżący:		
	776 155,57		776 155,57
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 58 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Koszty sfinansowane ze środków publicznych - ryczałt	Rok bieżący:		
	57 432,88		57 432,88
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 58 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Usługi NKUP	Rok bieżący:		
	1 091,79		1 091,79
Podstawa prawna: art: 15 ust: 1 pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Reprezentacja NKUP	Rok bieżący:		
	637,70		637,70
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 28 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Odsetki budżetowe	Rok bieżący:		
	135,90		135,90
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 21 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Pozostałe koszty operacyjne NKUP	Rok bieżący:		
	8 669,80		8 669,80
Podstawa prawna: art: 15 ust: 1 pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Umowy cywilnoprawne 2018, wypłacone w 2019 (zarząd)	Rok bieżący:		
	5 037,00		5 037,00
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57 lit:	Rok poprzedni:		

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA PODATKU DOCHODOWEGO			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Umowy cywilnoprawne 2018, wypłacone w 2019 roku	Rok bieżący:		
	879,00		879,00
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Składki ZUS umów o pracę 10.2018	Rok bieżący:		
	3 388,30		3 388,30
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57a lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Składki ZUS umów o pracę 2018, wypłacone w 2019	Rok bieżący:		
	4 374,12		4 374,12
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57a lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	Rok bieżący:		
	-16 922,02		-16 922,02
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 27 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Wycena bilansowa 2018	Rok bieżący:		
	17,87		17,87
Podstawa prawna: art: 15a ust: pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący:		
	440 976,08		440 976,08
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Odpis aktualizujący Createrra	Rok bieżący:		
	431 529,85		431 529,85
Podstawa prawna: art: 15 ust: 1 pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Umowy cywilnoprawne 2017, wypłacone w roku 2018	Rok bieżący:		
	3 159,00		3 159,00
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57 lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Storno wyceny bilansowej 2017	Rok bieżący:		
	1 692,02		1 692,02
Podstawa prawna: art: 15a ust: pkt: lit:	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
Składki ZUS umów o pracę 2017, wypłacone w 2018	Rok bieżący:		
	4 595,21		4 595,21
Podstawa prawna: art: 16 ust: 1 pkt: 57a lit:	Rok poprzedni:		

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA PODATKU DOCHODOWEGO			
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna	Z zysków kapitał.	Z innych źródeł
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		
Opis pozycji	Kwota łączna		
K. Podatek dochodowy	Rok bieżący:		
	Rok poprzedni:		