

RAPORT ROCZNY

Spółki INCUVO S.A.

za okres

od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu.....	4
2. Wybrane dane finansowe	6
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	7
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	7
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	7
6. Roczne sprawozdanie finansowe	8
6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	8
6.1.1. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz numer we właściwym rejestrze sądowym;	8
6.1.2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym; wykaz wzajemnych powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją;.....	8
6.1.3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych;.....	10
6.2. Bilans.....	14
6.3. Rachunek zysków i strat	18
6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
6.5. Rachunek przepływów pieniężnych	21
6.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	23
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej	39
7.1. Informacje podstawowe.....	39
7.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....	39

W roku 2020 przychody i zrównane z nimi Grupy Kapitałowej Incuvo wyniosły 3.522.019,83 zł. Nie możemy mówić o wzrostach rok do roku, ze względu na fakt, iż rok 2020 r. jest pierwszym rokiem działalności Grupy Kapitałowej. 39

W roku 2020 Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk w wysokości 154 356,66 zł. W związku z przyjętą strategią i koncentracją działań na produkcji, która da przychody w kolejnych latach spółka nie zakładała w tym okresie osiągnięcia dużego zysku w roku 2020. Kapitały własne wyniosły 4 670 003,91 zł, a wartość bilansowa wyniosła 5 900 356,91 zł. 39

W omawianym okresie koszty prowadzonej działalności wyniosły 4 139 772,57 zł, co było wynikiem rozbudowania zespołu produkcyjnego oraz zwiększeniem skali działalności Grupy. W kolejnych

latach spodziewane jest zwiększenie osiąganych przychodów ze sprzedaży, co jest związane ze sprzedażą produkowanych gier oraz kontynuowaniem prac wykonywanych na zlecenie.	39
Aktualnie grupa posiada płynność finansową oraz prowadzi zaplanowaną politykę związaną z zarządzaniem inwestycjami i kontrolą kosztów	40
7.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego....	42
7.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	45
7.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	46
W roku 2020 Grupa Kapitałowa nie prowadziła prac w zakresie badań i rozwoju. W roku 2021 spółka rozpocznie prace B+R realizowane w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1 - poddziałanie 1.1.1. realizując projekt pt. "Człowiek w rzeczywistości wirtualnej - opracowanie technologii wspierającej przekształcenia i dostosowania nowych i istniejących gier do możliwości wirtualnej rzeczywistości"	46
7.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	46
Spółka nie nabywała w 2020 r. udziałów własnych. To samo dotyczy spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.....	46
Na dzień 31 grudnia 2020 r. W skład grupy kapitałowej wchodziły spółki:.....	46
a) Spectral Games Spółka Akcyjna (KRS:0000662972), w której Emitent posiadał na dzień 31 grudnia 2020 r. – 50.5 % kapitału zakładowego, tj. 4.191.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za akcje, o łącznej wartości nominalnej 419.150,00 zł. Na dzień 31.grudnia 2020 r. Spółką zarządzał Pan Paweł Sobik – członek Rady Nadzorczej Spectral Games S.A. delegowany do wykonywania funkcji Prezesa Zarządu.	46
b) Spectral Applications sp. z o.o. (KRS:0000790284) w której emitent posiadał na dzień 31 grudnia 2020 r. 87 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4350 zł, co stanowiło 87% kapitału zakładowego. Prezesem Zarządu Spółki był Pan Radomir Kucharski.	46
7.7. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	46
7.8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:	46
a) ryzyka: zmiany cen kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;	46
b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.	46
7.9. Informacje dodatkowe	50
8. Oświadczenie Zarządu	52
9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	53
Załącznik numer 1 do niniejszego raportu.	53

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Mijający rok był bardzo ważny z punktu widzenia rozwoju naszego studia. W roku 2020 kontynuowaliśmy naszą strategię, która zakłada przenoszenie do wirtualnej rzeczywistości dużych produkcji VR. Efektem tego były premiery naszych nowych produkcji oraz bardzo wyraźny rozwój naszych kompetencji w różnych obszarach tego dynamicznego i perspektywicznego rynku

W ramach konsolidacji i rozwoju grupy kapitałowej udało nam się połączyć działalność spółek wchodzących w jej skład, wykorzystać ich potencjał i doświadczenie do realizacji wspólnych celów oraz wytyczyć strategię rozwoju na kolejne lata



Pierwszym tytułem wydanym w roku 2020 był psychologiczny horror **Layers of Fear VR** na platformę Oculus Quest. Gra oparta jest o historię o pogrążonym w szaleństwie, szalonym malarzu, który stara się stworzyć dzieło swojego życia. Podczas rozgrywki gracz poznaje mroczną historię jego przeszłości. Incuvo wykonało port na zlecenie producenta gry, czyli krakowskiego studia Bloober Team. Gra została dostosowana do nowej platformy, wprowadzono nowe mechaniki i optymalizacje w celu zwiększenia immersji i interaktywności. Produkcja została dobrze oceniona zarówno przez graczy, jak i przez osoby profesjonalnie zajmujące się rynkiem VR, a prace nad jej powstaniem były ważnym krokiem w rozwoju naszego studia.

W 2020 r. Incuvo przeniosło także do świata wirtualnej rzeczywistości na platformie Oculus Quest kolejną produkcję z gatunku horroru od studia Bloober Team - **Blair Witch VR**. Projekt w wersji na PC, w 2019 r. uzyskał nominację w konkursie Digital Dragons, a jego VR-owa odsłona – jak podał wydawca – uzyskała zwrot wszystkich kosztów produkcyjnych i marketingowych w niespełna 12 godzin od pojawienia się w sprzedaży. Blair Witch VR jest bardzo dobrą grą opartą o rozpoznawalne na całym świecie IP. To ambitny projekt do adaptacji w technologii VR, który wymagał szczególnej optymalizacji na gogle Oculus Quest. Nasza wersja VR spotkała się z bardzo dobrym przyjęciem graczy i pozwoliła nam zyskać nie tylko cenne doświadczenie, ale i rozpoznawalność w branży.

Obecnie Incuvo zakończyło etap preprodukcji najnowszego projektu z elementami survivalowymi, **Green Hell VR**. Rozpoczęły się prace nad wersją Alpha. Green Hell VR, to kolejny projekt, przy którym wymaga od naszego studia dużych optymalizacji o dostosowania gry na gogle Oculus Quest. Dużym wyzwaniem, które jest już docenione w branży VR jest przeniesienie mechanik niezbędnych do odtworzenia złożonej akcji toczącej się w amazońskim lesie. Z tym tytułem wiążemy nie tylko duże nadzieje od strony artystycznej, ale liczymy na znaczące przychody, które uzyskamy ze sprzedaży tej gry. Warto tutaj zwrócić uwagę, że jest to pierwsza gra VR w której jesteśmy też producentem i wykonujemy ją na własny koszt w zamian za znaczące udziały w przychodach od sprzedaży.

Oprócz intensywnych prac produkcyjnych prowadziliśmy także działania związane z pozyskaniem finansowania naszej głównej produkcji czyli Green Hell VR . Koszt produkcji Green Hell VR to około 2,1 mln zł. Środki zostały pozyskane podczas kampanii **crowdfundingowej**. W czerwcu, z emisji akcji, spółka pozyskała 2,8 mln zł. Część środków została przeznaczona na rozbudowę i wzmocnienie teamu produkcyjnego, natomiast reszta kwoty posłużyła nam na intensyfikację prac związanych z portem Green Hell VR.

Istotnym wydarzeniem było także złożenie w październiku 2020 do Giełdy Papierów Wartościowych Dokumentu Informacyjnego, czego efektem był debiut Incuvo SA w dniu 13 stycznia 2021 na rynku **NewConnect**. Zarówno podczas kampanii crowdfundingowej jak i w procesie upublicznienia spółki NewConnect Incuvo wspierało INC SA.

We wrześniu 2020 roku nabyliśmy 87% kapitału zakładowego w spółce **Spectral Applications sp. z o.o.** oraz 50.50% kapitału zakładowego w spółce **Spectral Games S.A.**, czego efektem było formalne przejście zatrudnionych w tych podmiotach pracowników, ich know-how oraz pozostałych aktywów. Dzięki zrealizowanemu przejściu Incuvo SA posiada ponad 30 osobowy zespół specjalizujący się w produkcji gier i portów na VR. Oczekiwane efekty synergii i poprawa efektywności pracy pokryły się z zakładanymi.

Podsumowując rok 2020 możemy śmiało stwierdzić, że **aktualnie Incuvo SA jest już dojrzałą i liczącą się spółką produkującą gry VR**. Rozbudowa zespołu, a szczególnie działów QA, designu i marketingu pozwala nam na realizację coraz ambitniejszych projektów.

Bardzo optymistycznie patrzymy na kolejne lata naszej działalności. Rok 2021 upływa nam pod znakiem produkcji Green Hell VR na platformy PC i Oculus Quest. **Naszą ambicją jest dostarczenie graczom całkiem nowej rozrywki VR, z którą wcześniej się nie spotkali**. Dlatego skupiamy cały nasz wysiłek na tym projekcie. Prowadzimy także bardzo aktywne i zaawansowane rozmowy na temat współpracy z największymi studiami w Polsce i na świecie na temat naszych kolejnych projektów. Jestem przekonany, że nasza strategia przyniesie wiele korzyści nie tylko graczom, ale także naszym akcjonariuszom.

Nasza Spółka zależna – Spectral Games S.A. pozyskała w 2021 r. znane i doceniane IP – **Medieval Dynasty** i przystąpiła już do prac przedprodukcyjnych.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	4 670 003,91	1 417 621,84	1 011 962,36	332 892,30
Kapitał zakładowy	7 142 252,50	5 860 200,00	1 547 684,08	1 376 118,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 106 334,56	1 099 482,61	239 736,19	258 185,42
Zobowiązania długoterminowe	416,44	0,00	90,24	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	492 155,26	468 592,56	106 647,15	110 037,00
Aktywa razem	5 900 356,91	2 517 104,45	1 278 572,62	591 077,72
Należności długoterminowe	26 470,22	10 732,00	5 735,94	2 520,14
Należności krótkoterminowe	157 739,01	159 126,61	34 181,12	37 366,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 571 467,45	91 897,97	340 527,75	21 579,89

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 773 901,41	826 700,33	396 473,43	192 175,45
Zysk (strata) ze sprzedaży	-365 960,16	-190 256,52	- 81 793,43	-44 227,19
Amortyzacja	340 889,35	187 688,04	76 190,01	43 630,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-155 604,57	-510 352,87	- 34 778,19	-118 637,05
Zysk (strata) brutto	42 324,44	-521 460,14	9 459,67	-121 219,06
Zysk (strata) netto	154 356,66	-523 672,14	34 499,28	-121 733,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 185 808,65	106 751,46	- 265 032,55	24 815,53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-391 857,55	-764 685,59	- 87 581,59	-177 759,45
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 056 372,30	462 551,13	683 110,34	107 525,02
Przepływy pieniężne netto, razem	1 478 706,10	-195 383,00	330 496,20	-45 418,89
Liczba akcji (w szt.)	14 284 505,00	11 720 400	14 284 505,00	11 720 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	0,01	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	0,33	0,50	0,07	0,12

Przeliczenia kursu	2020	2019
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,6148	4,2585
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,4742	4,3018

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2020 r., w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły następujące jednostki:

- **Incuvo S.A.**

Jednostka dominująca, której przedmiotem prowadzonej działalności jest działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z.

- **Spectral Games S.A.**

Jest to jednostka podporządkowana, w której Incuvo S.A. posiada 4.039.000 akcji, co stanowi około 50,50% wartości kapitału podstawowego. Głównym przedmiotem prowadzonej działalności jest działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD 58.21. Z.

- **Spectral Applications Sp. z o. o.**

Jest to jednostka podporządkowana, w której Incuvo S.A. posiada 87 udziałów, co stanowi 87% wartości kapitału podstawowego. Głównym przedmiotem prowadzonej działalności jest działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z.

4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Nie dotyczy.

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

6.1.1. Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz numer we właściwym rejestrze sądowym;

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Incuvo S.A. z siedzibą w Katowicach

Adres siedziby: 40-568 Katowice ul. Ligocka 103

Nr KRS: 0000642202

Nr NIP: 6342805589

Dominujący przedmiot prowadzonej działalności:

- PKD 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Pozostałe przedmioty prowadzonej działalności:

- PKD 47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
- PKD 62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
- PKD 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
- PKD 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
- PKD 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
- PKD 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- PKD 72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
- PKD 73, 12, Z, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
- PKD 85, 59, Z, POZOSTAŁE POZASZKOLE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE

6.1.2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym; wykaz wzajemnych powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją;

Jednostka zależna Spectral Games S.A.

Adres siedziby: 40-756 Katowice, ul. Wyzwolenia

Incuvo S.A. posiada 50,5% udziału w kapitale akcyjnym Spectral Games S.A. oraz 50,5% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, brak innych powiązań kapitałowych.

Nr KRS: 0000662972

Nr NIP: 6342814269

Dominujący przedmiot prowadzonej działalności:

- 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH

Pozostałe przedmioty prowadzonej działalności:

- 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
- 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
- 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
- 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
- 62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
- 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
- 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
- 77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY

Jednostka zależna Spectral Applications Sp. z o.o.

Adres siedziby: 40-756 Katowice, ul. Wyzwolenia

Incuvo S.A. posiada 87,0 % udziału w kapitale akcyjnym Spectral Games S.A. oraz 87,0 % głosów w Walnym Zgromadzeniu Wspólników, inne powiązania w ramach grupy nie występują.

Nr KRS: 0000790284

Nr NIP: 6342963012

Dominujący przedmiot prowadzonej działalności:

- 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Pozostałe przedmioty prowadzonej działalności:

- 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
- 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

- 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
- 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
- 62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
- 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
- 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
- 77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY

6.1.3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych;

Konsolidacją objęto wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

6.1.4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale

Brak spółek innych niż podporządkowane.

6.1.5. Wykaz (nazwy/firmy i siedziby) jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konsolidacją objęto wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

6.1.6. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony;

Czas trwania działalności wszystkich spółek w ramach Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

6.1.7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od dnia 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., rok obrotowy wszystkich spółek w ramach Grupy Kapitałowej pokrywa się z okresem, za które sporządzone jest sprawozdanie skonsolidowane.

Konsolidacją objęto wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

6.1.8. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne

Sprawozdania jednostkowe Spółek objętych konsolidacją nie zawierają danych łącznych.

6.1.9. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej

Wszystkie sprawozdania spółek objętych konsolidacją zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

6.1.10. Połączenie Spółek

W okresie objętym konsolidacją nie nastąpiło połączenie Spółek.

6.1.11. omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;

Grupa kapitałowa powstała w trakcie roku 2020, dlatego jako dane porównawcze prezentowane są dane jednostkowe wynikające ze sprawozdania Incuvo S.A. za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019

Grupa kapitałowa stosuje Polskie standardy rachunkowości, a księgi prowadzone są zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzone 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.

Grupa 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.

Grupa 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 31.12.2020;
- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 do 31.12.2020;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 do 31.12.2020; - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 do 31.12.2020;
- informacje dodatkowa do sprawozdania finansowego.

6.1.12. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości

W roku objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

6.1.13. przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wszystkie Spółki podporządkowane zostały objęte konsolidacją.

6.2. Bilans

Wyszczególnienie		31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	3 863 918,55	2 013 310,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 662 515,74	1 989 042,10
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	952 515,73	1 219 042,09
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	710 000,01	770 000,01
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	373 497,89	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	35 148,76	0,00
1.	Środki trwałe	35 148,76	0,00
a)			0,00
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	35 148,76	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	26 470,22	10 732,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	26 470,22	10 732,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udziały w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 766 285,94	13 536,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 584,00	13 536,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 715 701,94	0,00

B.	Aktywa obrotowe	2 036 438,36	503 794,35
<i>I.</i>	<i>Zapasy</i>	272 549,16	245 192,21
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	270 549,16	54 370,77
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	153 921,44
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	2 000,00	36 900,00
<i>II.</i>	<i>Należności krótkoterminowe</i>	157 739,01	159 126,61
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	157 739,01	159 126,61
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	7 229,65	142 903,18
	- do 12 miesięcy	7 229,65	142 903,18
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	142 732,62	1,00
c)	<i>inne</i>	7 776,74	16 222,43
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
<i>III.</i>	<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	1 571 467,45	91 897,97
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 571 467,45	91 897,97
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	1 571 467,45	91 897,97
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 571 467,45	91 897,97
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
<i>IV.</i>	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	34 682,74	7 577,56
<i>C.</i>	<i>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</i>	0,00	0,00
<i>D.</i>	<i>Udziały (akcje) własne</i>	0,00	0,00
Aktywa, razem		5 900 356,91	2 517 104,45

Wyszczególnienie		31.12.2020	31.12.2019
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 670 003,91	1 417 621,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 142 252,50	5 860 200,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 361 298,23	91 674,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	91 674,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-4 987 903,48	-4 010 580,02
	Zysk (strata) z lat ubiegłych wynikający z korekt zmian polityki rachunkowości	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	154 356,66	-523 672,14
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Kapitały mniejszości	31 318,84	0,00
C.			0,00
	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	92 699,6	
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 106 334,56	1 099 482,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	64 597,00	26 434,79
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49,00	321,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64 548,00	26 113,79
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	64 548,00	26 113,79
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	416,44	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	416,44	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	416,44	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	492 155,26	468 592,56
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	492 155,26	468 592,56
	a) kredyty i pożyczki	83 328,00	313 671,31
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	108 025,98	27 588,76
	- do 12 miesięcy	108 025,98	27 588,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	71 494,46	58 140,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	156 211,20	69 192,19
i)	inne	73 095,62	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	549 165,86	604 455,26
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	549 165,86	604 455,26
	- długoterminowe	398 676,50	473 005,89
	- krótkoterminowe	150 489,36	131 449,37
Pasywa, razem		5 900 356,91	2 517 104,45

6.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.201931.1 2.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 522 019,83	788 349,47
- od jednostek powiązanych	267 890,06	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 773 901,41	826 700,33
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 748 118,42	-38 350,86
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
II. Koszty działalności operacyjnej	3 887 979,99	978 605,99
1. Amortyzacja	340 889,35	187 688,04
2. Zużycie materiałów i energii	142 034,37	25 223,82
3. Usługi obce	1 217 931,00	261 841,16
4. Podatki i opłaty, w tym:	15 376,30	4 348,99
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 994 529,21	415 304,21
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141 534,93	55 037,42
- emerytalne	67 382,90	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	35 684,83	29 162,35
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
III. Zysk (strata) na sprzedaży	-365 960,16	-190 256,52
IV. Pozostałe przychody operacyjne	276 192,24	156 552,81
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Dotacje	200 089,36	156 499,24
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 278,99	0,00
4. Inne przychody operacyjne	62 823,89	53,57
V. Pozostałe koszty operacyjne	65 836,65	476 649,16
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41 688,45	474 534,95
3. Inne koszty operacyjne	24 148,20	2 114,21
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-155 604,57	-510 352,87
VII. Przychody finansowe	401 105,25	0,00
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	581,24	0,00
- od jednostek powiązanych	581,24	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne	400 524,01	0,00
VIII. Koszty finansowe	185 955,93	11 107,27
1. Odsetki, w tym:	12 422,72	7 581,43
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne	173 533,21	3 525,84
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	59 544,75	-521 460,14
X. Odpis wartości firmy	22 731,81	0,00
1. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	22 731,81	0,00
2. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
XI. Odpis ujemnej wartości firmy	5 511,50	0,00
1. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	5 511,50	0,00
2. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
		0,00
XI. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	
XII. Zysk (strata) brutto	42 324,44	-521 460,14
XIII. Podatek dochodowy	-4 652,00	2 212,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XVII. Zyski (straty) mniejszości	-107 380,22	0,00

6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 417 621,84	1 916 593,15
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 417 621,84	1 916 593,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 860 200,00	5 860 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 282 052,50	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 282 052,50	0,00
- emisji akcji	1 282 052,50	0,00
podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji – subskrypcja otwarta	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 142 252,50	5 860 200,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	91 674,00	91 674,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 269 624,23	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 569 680,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 317 953,50	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- Zmiana grupy kapitałowej	251 726,50	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	300 055,77	0,00
- koszty związane z emisją akcji do wysokości agio	300 055,77	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 361 298,23	91 674,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany pozostałych różnic kursowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 010 580,02	-3 166 948,10
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- podział zysku na dywidendę	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 010 580,02	3 166 948,10
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 010 580,02	3 166 948,10
a) zwiększenie (z tytułu)	977 323,46	868 332,75
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	523 672,14	868 332,75
- Zmiana struktury grupy	453 651,32	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	24 700,83
- pokrycie zyskiem z lat ubiegłych	0,00	24 700,83
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 987 903,48	4 010 580,02
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 987 903,48	4 010 580,02
7. Wynik netto	154 356,66	-523 672,14
a) zysk netto	154 356,66	
b) strata netto		523 672,14

c) odpisy z zysku

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 670 003,91	1 417 621,84
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty))	4 670 003,91	1 417 621,84

6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	154 356,66	-523 672,14
II. Korekty razem	-1 340 165,31	630 423,60
1. Zyski (straty) mniejszości	-107 380,22	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	340 889,35	187 688,04
4. Odpis wartości firmy	-22 731,81	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	5 511,50	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-863,38	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 539,65	7 581,43
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	38 162,21	16 546,84
10. Zmiana stanu zapasów	-8 502,95	388 809,77
11. Zmiana stanu należności	60 829,71	-52 993,65
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	149 025,61	-6 898,79
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 635 774,59	249 139,33
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-167 870,39	-159 449,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 185 808,65	106 751,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
a) w pozostałych powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	391 857,55	764 685,59

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 712,84	764 685,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	353 144,71	0,00
a) w jednostkach powiązanych	353 144,71	0,00
- nabycie aktywów finansowych	353 144,71	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-391 857,55	-764 685,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 628 355,30	487 183,72
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 628 355,30	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	330 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	157 183,72
II. Wydatki	571 983,00	24 632,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	230 004,00	16 668,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	13 196,63	7 280,11
9. Inne wydatki finansowe	328 782,37	684,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 056 372,30	462 551,13
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 478 706,10	-195 383,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 479 569,48	-195 383,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	863,38	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	91 897,97	287 280,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 571 467,45	91 897,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

6.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane, oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych;

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji		Łączna wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Spółki
		Zwykłe	Uprzywilejowane		
1	Andrzej Wychowaniec	1 658 060	-	829 030,00 zł	12,00 %
2	Marcin Kozerski	1 044 690	-	522 345,00 zł	7,00 %
3	OU (Osauhing) Blite Found	7 001 056	-	3 500 528,00 zł	49,00 %
4	Bernard Lis	1 641 027	-	820 513,50 zł	11,00 %
5	Radomir Kucharski	820 428	-	410 214,00 zł	6,00 %
6	Pozostali akcjonariusze	2 119 244	-	1 059 622,00 zł	15,00%
Ogółem		14 284 505	0	7 142 252,50 zł	100 %

2. Kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana;

Lp.	Nabycie	Wartość firmy	Ujemna wartość firmy	Okres odpisywania	Wysokość dotychczasowych odpisów
Spectral Games S.A.					
1	Sierpień 2020	175.218,93 zł		60 miesięcy od września 2020	11.681,28 zł
2.	Wrzesień 2020	221.010,77 zł		60 miesięcy od października 2020	11.050,53 zł
Razem		396.229,70 zł	x	X	22.731,81 zł
Spectral Applications Sp. z o.o.					
1	Sierpień 2020		36.054,95 zł	60 miesięcy od września 2020	2.403,68 zł
2.	Wrzesień 2020		62.156,15 zł	60 miesięcy od października 2020	3.107,82 zł
Razem			98.211,10 zł	X	5.511,50 zł

Wartość firmy/ujemna wartość firmy wyznaczono w oparciu o wartość księgową na dzień nabycia udziałów lub akcji. Okres odpisywania jej wynosi 5 lat.

3. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Grupa Kapitałowa powstała w roku 2020, dlatego punkt ten jej nie dotyczy.

4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy;

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Wpływ ten widoczny jest również w roku 2021. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, w dalszym ciągu wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na Grupę Kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano.

5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej, gdyż powstała ona w roku 2020.

6. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;

a) Zmiany grup rodzajowych środków trwałych

2020	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	23 277,18	0,00	0,00	23 277,18
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	133 250,12	0,00	0,00	133 250,12
• nabycie	0,00	0,00	0,00	42 370,56	0,00	0,00	42 370,56
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne zmiana struktury grupy	0,00	0,00	0,00	90 879,56	0,00	0,00	90 879,56
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	156 527,3	0,00	0,00	156 527,3
Umorzenie na początek okresu:	0,00	0,00	0,00	23 277,18	0,00	0,00	23 277,18
Zwiększenia:							
• Umorzenie bieżące	0,00	0,00	0,00	14 362,99	0,00	0,00	14 362,99
• Umorzenie zmiana struktury grupy	0,00	0,00	0,00	83 738,37	0,00	0,00	83 738,37
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	121 378,54	0,00	0,00	121 378,54
Wartość księgowa netto:	0,00	0,00	0,00	35 148,76	0,00	0,00	35 148,76

b) Zmiany grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

2020	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 673 399,05	0,00	1 400 091,33	3 073 490,38
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
• nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
• aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 673 399,05	0,00	1 400 091,33	3 073 490,38
Umorzenie na początek okresu:	454 356,96	0,00	630 091,32	1 084 448,28
Zwiększenia:	266 526,36	0,00	60 000,00	326 526,36
• Umorzenie bieżące				
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	720 883,32	0,00	690 091,32	1 410 974,64
Wartość księgowa netto:	952 515,73	0,00	710 000,01	1 662 515,74

2019	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	908 713,46	0,00	1 386 398,85	2 295 112,31
Zwiększenia, w tym:	764 685,59	0,00	13 692,48	778 378,07
• nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	764 685,59	0,00	13 692,48	778 378,07
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
• aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00
• inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 673 399,05	0,00	1 400 091,33	3 073 490,38
Umorzenie na początek okresu:	340 767,72	0,00	556 398,84	897 166,56
Zwiększenia:	113 589,24	0,00	73 692,48	187 281,72
• Umorzenie bieżące				
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
• likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
• sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
• przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00

• inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	454 356,96	0,00	630 091,32	1 084 448,28
Wartość księgowa netto:	1 219 042,09	0,00	770 000,01	1 989 042,10

7. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

Nie dotyczy

8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania;

Koszty zakończonych prac rozwojowych	Kwota w zł na	Kwota w zł na
	dzień	dzień
	31.12.2020	31.12.2019
System SPINE	340 767,26	454 356,50
Wartość brutto	908 713,46	908 713,46
Umorzenie na dzień 31.12.2019	567 946,20	454 356,96
Projekt Gameinn	611 748,47	764 685,59
Wartość brutto	764 685,59	764 685,59
Umorzenie na dzień 31.12.2020	152 937,12	0,00

Zakończone prace rozwojowe (System SPINE) dotyczą platformy serwerowej. Rozwój technologii serwerowych jest znacznie wolniejszy niż rozwój technologii związanych z interfejsem użytkownika. Wynika to w głównej mierze z przeznaczenia takiej platformy serwerowej, która wykorzystuje interfejs API do komunikacji z aplikacjami. Na tej podstawie Zarząd uznał, iż czas przydatności stworzonej technologii oraz okres w którym będzie ona mogła być wykorzystywana bez zmniejszenia jej użyteczności i przydatności zarówno dla Spółki jak i może być oferowana ewentualnym odbiorcom zewnętrznym wynosi 8 lat.

9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto;

Brak gruntów w użytkowaniu wieczystym.

10. Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;

Lp.	Spółka	Tytuł użytkowania	Przedmiot	Okres	Wartość
1.	Spectral Games S.A.	Umowa leasingu	Lexus IS 16-Elegance	60 miesięcy od 31.10.2018 r.	54.591,59 zł
2.	Incuvo S.A.	Umowa najmu	Lokal Katowice ul. Ligocka 103	Czas nieokreślony	Miesięczny czynsz 10.694,65 zł

11. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają;

Udziały w jednostkach	Ilość	Wartość w zł
Game Code Lab Sp. z o.o.	142	214 000,00

Z uwagi na likwidację spółki Game Code Lab Sp. z o.o. w roku 2017 dokonano odpisu aktualizującego na całą wartość posiadanych udziałów.

12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;

Stan rezerw 2020					
Nazwa	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	26 113,79	38 434,21	0,00	0,00	64 548,00
Ogółem	26 113,79	38 434,21	0,00	0,00	64 548,00
Stan rezerw 2019					
Nazwa	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 271,95	16 841,84	0,00	0,00	26 113,79
Ogółem	9 271,95	16 841,84	0,00	0,00	26 113,79

13. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;

Stan odpisów aktualizujących					
Spółka	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Grupa Saternus	67 366,66	0,00	0,00	13 278,99	54 087,67
Ogółem	0,00	67 366,66	0,00	13 278,99	54 087,67

Stan odpisów aktualizujących 2019					
Kontrahent	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Grupa Saternus	0,00	67 366,66	0,00	0,00	67 366,66
Ogółem	0,00	67 366,66	0,00	0,00	67 366,66

14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty:

- a) do 1 roku, - 0,00 zł
- b) powyżej 1 roku do 3 lat, -416,44 zł
- c) powyżej 3 lat do 5 lat, 0,00 zł
- d) powyżej 5 lat; 0,00 zł

W roku obrotowym 2019 w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019: wszystkie zobowiązania były uznawane za krótkoterminowe

15. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń;

Incuvo Spółka Akcyjna jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie projektu o numerze POIR.01.02.00-00-0130/16-00 złożyła do dyspozycji NCBiR weksel własny In blanco. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju ma prawo wypełnić weksel na kwotę przyznanego dofinansowania podlegającego zwrotowi wraz z należnymi odsetkami. Dodatkowo spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w banku BZWBK, który również zabezpieczony jest wekslem In blanco w przypadku niedotrzymania umownych terminów spłaty kredytu zaciągniętego na podstawie umowy na sumy odpowiadające aktualnym roszczeniom banku.

16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące wszelkich zobowiązań w zakresie emerytur i podobnych świadczeń;

Brak

17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie;

Wyszczególnienie	2020	2019
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (poz. A.V aktywów bilansu), w tym:	1 766 285,94	13 536,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 584	13 536,00
Inne rozliczenia międzyokresowe – projekt Green Hell	1 715 701,94	0,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (poz. B.IV aktywów bilansu), w tym:	34 682,74	7 577,56
VAT naliczony do odliczenia w następnym okresie	2 372,57	248,62
VAT należny do rozliczenia w następnym okresie (korekta in minus)	8,42	0,00
Polisy ubezpieczeniowe	4 485,16	220,80
Przychody na przełomie roku	24 810,18	7 108,14
Wstępna opłata leasingowa	2 600,03	0,00
Inne	406,38	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów (poz. B.IV pasywów bilansu) – otrzymane dotacje do rozliczenia w czasie	549 165,86	604 455,26
Rozliczenie międzyokresowe długoterminowe	398 676,50	437 005,89
Rozliczenie międzyokresowe krótkoterminowe	150 489,36	131 449,37

18. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami zostaje zaprezentowane w informacji dodatkowej; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

Grupa Incuvo Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2020 posiada zobowiązanie długoterminowe z tytułu waloryzacji kaucji zabezpieczającej Euro-Centrum SA w kwocie 416,44 zł. Kwota większa równocześnie stan należności długoterminowych od pozostałych jednostek.

19. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

Nie dotyczy

20. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nie dotyczy

21. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (ryniki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług;

Lp.	Wyszczególnienie	2020 (w zł)		
		kraj	UE	eksport
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 766 298,46	2 643,26	4 959,69
2.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 766 298,46	2 643,26	4 959,69

Lp.	Wyszczególnienie	2019 (w zł)		
		kraj	UE	eksport
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	790 221,84	21 353,56	15 124,93
2.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	790 221,84	21 353,56	15 124,93

22. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;

Nie dotyczy

23. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, w 2020 roku utworzono odpis w wysokości 41 688,45 zł, łączna wartość odpisu wynosi 396 140,90 zł.

24. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

Nie dotyczy

25. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby, a w przypadku sporządzania skonsolidowanego rachunku zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym - o kosztach rodzajowych:

Nie dotyczy

26. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;

Nie dotyczy

27. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym;

Nie dotyczy

28. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;

Poniesione w roku 2020 - 38 712,84 zł, w tym na ochronę środowiska 0,00 zł. Planowane na przyszły rok, w podobnej wysokości.

29. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

30. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Do wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy zastosowano średnie kursy walut NBP ogłoszone w dniu 31.12.2020r. – tabela nr 255/A/NBP/2020

31. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:

Nie dotyczy

32. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka

niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności;

Nie dotyczy

33. objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych,

A.II.10	korekta dotyczy dotacji odpisanej w pozostałe przychody operacyjne oraz wartość amortyzacji sfinansowanej w części otrzymaną dotacją, a także waloryzacji kaucji Euro-Centrum SA
B.II.1	zawiera wartość nakładów na nabyte środki trwałe w 2020 roku
B.II.3a	nabycie akcji i udziałów spółek powiązanych Spectral Games S.A. i Spectral Applications Sp. z o.o.
C.I.1	wpływ środków z tytułu emisji akcji
C.II.4	spłata rat od kredytu na rachunku bieżącym oraz pożyczki Blite Fund
C.II.8	spłata odsetek od kredytu na rachunku bieżącym oraz pożyczki Blite Fund
C.II.9	zwrot błędnie dokonanej wpłaty dot. Zakupu akcji, zmniejszenie kapitału zapasowego o koszty związane z emisją akcji

34. Informacje o:

- a) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej,

Nie dotyczy

- b) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609, z późn. zm.), wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat

poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Nie dotyczy

- c) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną,

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2020 wyniosło: 11,96 osoby.

- d) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu,

W roku 2020 osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących wypłacono wynagrodzenia o łącznej wartości 237 964,93zł.

- e) kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów,

Nie dotyczy

- f) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- 6.000 zł.

- badanie jednostkowego sprawozdania 8.000,00 zł

Wynagrodzenie jest należne

- g) nazwie, adresie oraz siedzibie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są współnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową;

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej jest Incuvo S.A.

4) inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Wykazano wszystkie przychody i koszty od momentu powstania Grupy Kapitałowej

Spectral Games Spółka Akcyjna	Kwota w zł
Przychody ze sprzedaży	355 289,99

Spectral Applications Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Kwota w zł
Przychody ze sprzedaży	460,00 zł

35. Inne istotne informacje

Nie dotyczy

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

7.1. Informacje podstawowe

Incuvo Spółka Akcyjna jest podmiotem prawa handlowego, powstałym na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanym aktem notarialnym dnia 05 lipca 2016 r. (Repertorium A nr 4528/2016) wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000642202** w dniu 18 października 2016 r. Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spectral Games Spółka Akcyjna jest podmiotem prawa handlowego, powstałym na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanym aktem notarialnym dnia 05 lipca 2016 r. (Repertorium A nr 4528/2016) wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000662972** w dniu 18 października 2016 r. Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spectral Applications Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest podmiotem prawa handlowego, zawiązanym aktem notarialnym dnia 07.05.2019 r. (repertorium A nr 2290/2019) wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS: 0000790284** Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru

7.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku 2020 przychody i zrównane z nimi Grupy Kapitałowej Incuvo wyniosły 3.522.019,83 zł. Nie możemy mówić o wzroście rok do roku, ze względu na fakt, iż rok 2020 r. jest pierwszym rokiem działalności Grupy Kapitałowej.

W roku 2020 Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk w wysokości 154 356,66 zł. W związku z przyjętą strategią i koncentracją działań na produkcji, która da przychody w kolejnych latach spółka nie zakładała w tym okresie osiągnięcia dużego zysku w roku 2020. Kapitały własne wyniosły 4 670 003,91 zł, a wartość bilansowa wyniosła 5 900 356,91 zł.

W omawianym okresie koszty prowadzonej działalności wyniosły 4 139 772,57 zł, co było wynikiem rozbudowania zespołu produkcyjnego oraz zwiększeniem skali działalności Grupy. W kolejnych latach spodziewane jest zwiększenie osiąganych przychodów ze sprzedaży, co jest związane ze sprzedażą produkowanych gier oraz kontynuowaniem prac wykonywanych na zlecenie.

W kolejnych latach na przychody Grupy Kapitałowej będą miały wpływ takie czynniki jak:

- Sprzedaż gry Green Hell VR na platformy Oculus Quest, Rift i PC
- Realizacja prac zleconych w modelu work for hire. Spółka planuje przenoszenie gier na platformy VR na zlecenie innych producentów
- Udział w sprzedaży gry Layers of Fear na platformę PS VR
- Realizacja dotacji w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1 - poddziałanie 1.1.1. Spółka realizować będzie Projekt pt. "Człowiek w

rzeczywistości wirtualnej - opracowanie technologii wspierającej przekształcenia i dostosowania nowych i istniejących gier do możliwości wirtualnej rzeczywistości”

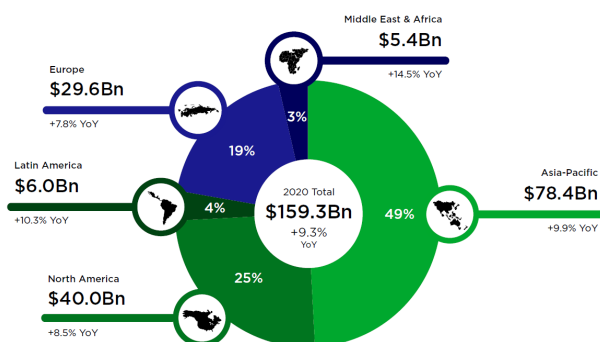
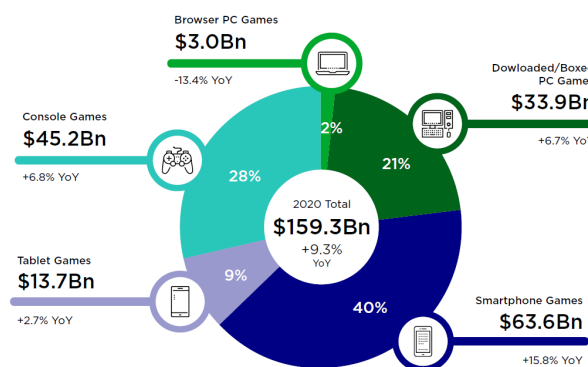
- sprzedaż znaczącą część posiadanych akcji w spółce zależnej Spectral Games S.A.

Aktualnie grupa posiada płynność finansową oraz prowadzi zaplanowaną politykę związaną z zarządzaniem inwestycjami i kontrolą kosztów

RYNEK GIER VR

Przychody światowego rynku gier w roku 2020 szacuje się na 159,3 miliardów dolarów. Jest to wzrost o + 9,3% w stosunku do poprzedniego roku. Do głównych wydarzeń, które wpłynęły na ten wzrost możemy zaliczyć zwiększone zainteresowanie grami w wyniku lockdownu związanego z pandemią COVID-19, oraz premierą konsol nowej generacji. Rozwój rynku był widoczny we wszystkich segmentach rynku z wyjątkiem gier przeglądarkowych.

Dynamiczny rozwój gier możemy zauważyć we wszystkich segmentach rynku oprócz gier przeglądarkowych. Największy wzrost został odnotowany wśród gier mobilnych

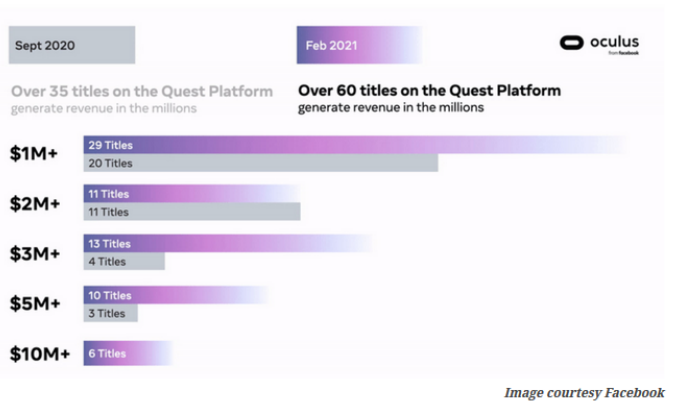


Połowa rynku gier skoncentrowana jest na Azja-Pacyfic. Głównym rynkiem dla gier VR dystrybuowanych przez platformy Oculus jest jednak Ameryka Pn i Europa

POTENCJAŁ RYNKU GIER VR

Rok 2020 był kolejnym w którym gry w wirtualnej rzeczywistości (VR) poczyniły ogromne postępy. Szacuje się, że dynamika wzrostu rynku VR wynosi ok. 33% rocznie

Według najnowszych statystyk dotyczących prognoz rozwoju rynku rzeczywistości wirtualnej do 2027 roku ma on osiągnąć poziom 92,31 mld USD. (Grand View Research, 2020). Oczekuje się, że największym motorem tego rozwoju będą milenialsi, których popyt na zaawansowane technologicznie gry zachęci ich twórców do położenie większego nacisku na tą technologię.



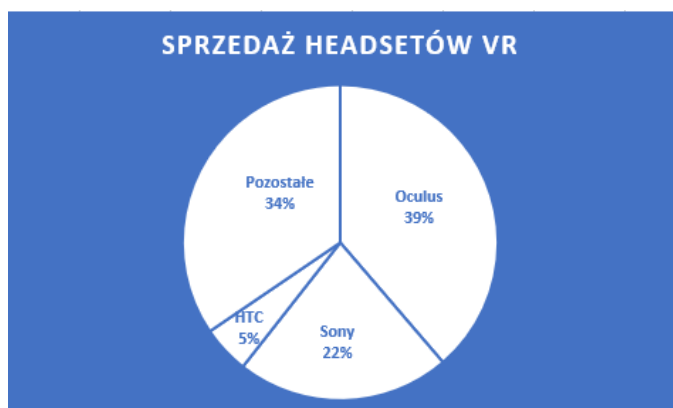
Już dzisiaj sprzedaż gier VR może dać ich twórcom przychody liczone w milionach dolarów. Potwierdzeniem tego są dane podane przez Oculus, wg. których w lutym 2021 ponad 60 tytułów osiągnęło przychody ponad milion dolarów. Dla porównania w sierpniu 2020 było to 35 tytułów

Jako przykład sukcesu gry VR i potencjału tego rynku można przytoczyć fakty że gra „The Walking Dead: Saints & Sinners” osiągnęła przychody 29 milionów dolarów w ciągu zaledwie jednego roku a pierwszoosobowy shooter Onward zapewnił developerom 1 mln przychodów zaledwie w 4 dni od premiery. Warto zwrócić uwagę na fakt, że przychody z gier VR na Steam wzrosły o 71% w porównaniu z rokiem poprzednim (Half-Life: Alyx stanowi 39% tego wzrostu).

RYNEK OKULARÓW VR

Rynek okularów VR rozwija się bardzo dynamicznie. Aktualnie największym powodzeniem cieszą się okulary samodzielne Oculus Quest. Dodatkowo tacy producenci jak HTC czy Sony zapowiedzieli wprowadzenie kolejnych nowych i zdecydowanie bardziej zaawansowanych technologicznie modeli. Sprzedaż Quest 2 spowodowała, że w czwartym kwartale przychód Facebooka z innych źródeł niż reklamy wzrósł do 885 milionów dolarów, wzrost o 156% (rok do roku)

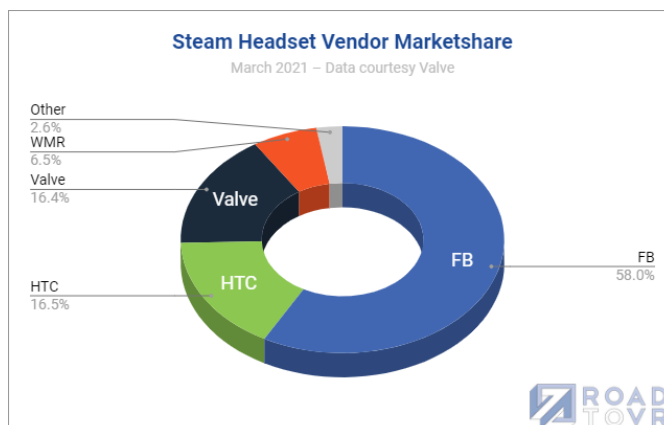
Ilość sprzedanych headsetów VR w 2019 wyniosła **5.7 milionów**, a estymacja sprzedaży na rok 2020 zakłada wzrost sprzedaży do **6.4 milionów**.



Zdecydowanym liderem na rynku headsetów VR jest Oculus. Nadal duży udział ma firma Sony, która zapowiedziała nowy model PS VR2 oraz HTC.

Udział w rynku pod względem ilości sprzedanych headsetów VR w Q2 2020.

Gogle oferowane przez Oculus są też najbardziej popularnym sprzętem wykorzystywanym do gier VR przez użytkowników platformy Steam



Gogle VR używane przez graczy na Steam. Road to VR, 2021

7.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Działalność grupy kapitałowej w roku 2020 koncentrowała się głównie na produkcji gier VR na zlecenie w modelu „work for hire”. Pierwszym tytułem wydanym w tym roku był psychologiczny horror *Layers of Fear VR*. Tytuł ten, który końcem roku 2019 zadebiutował na platformach PC w lipcu 2020 miał udaną premierę na platformie Oculus Quest. Gra opowiada historię pogrążonego w szaleństwo malarza, który stara się stworzyć dzieło swojego życia. Podczas rozgrywki gracz poznaje mroczną historię jego przeszłości. Incuvo wykonało port na zlecenie producenta gry, czyli krakowskiego studia Bloober Team. Gra została dostosowana do nowej platformy, wprowadzono nowe mechaniki i optymalizacje w celu zwiększenia immersji i interaktywności. Produkcja została dobrze oceniona zarówno przez graczy, jak i przez osoby profesjonalnie zajmujące się rynkiem VR. Jak poinformowała spółka Bloober Team Gra *Layers of Fear VR* w wersji na platformę Oculus Quest wygenerowała sprzedaż, która zapewniła zwrot wszelkich wydatków na produkcje i marketing. Prace nad przenoszeniem gry na kolejne platformy były kontynuowane także w roku 2021, czego efektem była długo oczekiwana przez graczy premiera gry na platformę PS VR. *Layers of Fear VR* zostało udostępnione posiadaczom gogli PSVR 29 kwietnia. Na mocy umowy zawartej z Bloober Team, Incuvo ma zapewniony znaczący procent przychodów ze sprzedaży gry.

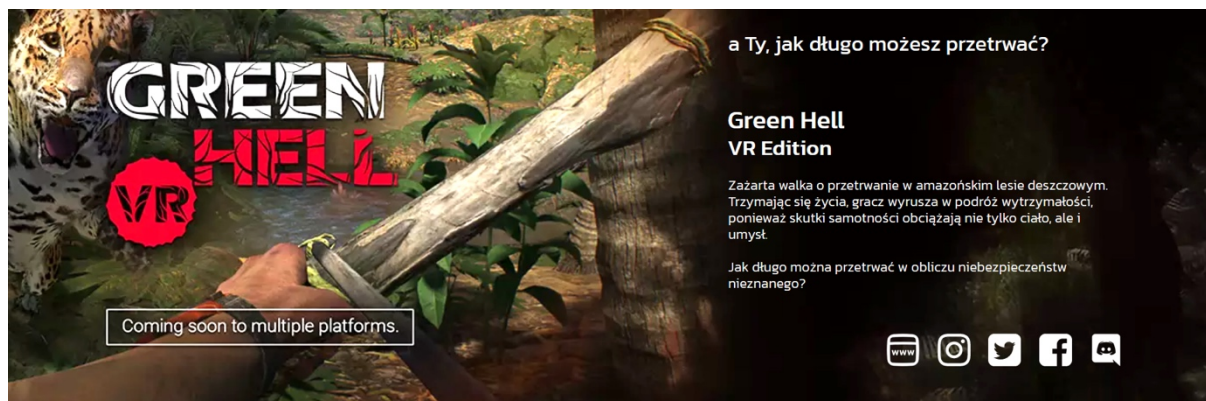


Znaczący wpływ na wyniki finansowe w roku 2020 miały prace nad przeniesieniem do świata wirtualnej rzeczywistości na platformie Oculus Quest znanej produkcji z gatunku horroru psychologicznego - Blair Witch VR. Prace te były wykonywane w modelu „work for hire” na zlecenie krakowskiego studia Bloober Team. Realizacja tego bardzo ambitnego projektu wymagała szczególnej optymalizacji na gogle Oculus Quest. Spółka zrealizowała ten projekt w oparciu o dotychczasowe dotychczasowe doświadczenia całego zespołu, ale jednocześnie znacznie poszerzyła swoje kompetencje, które będą wykorzystane przy kolejnych produkcjach. Premiera Blair Witch VR okazała się dużym sukcesem, a jak podaje wydawca koszty produkcji i marketingu zwróciły się w 12 godziny od premiery. Sama gra to pełnoprawny tytuł na kilkanaście godzin rozgrywki. Tworząc grę w VR-owej wersji zespół przebudował historię, aby zapewnić większą interakcję ze środowiskiem i zwiększyć immersję gracza. Zmieniło się także sterowanie i mechanika psa, który towarzyszy graczowi podczas wędrówki po lesie. Efektem tych prac jest jedna z ciekawszych propozycji dla graczy VR, która ukazała się na gogle Oculus Quest w roku 2020.



Bardzo ważnym wydarzeniem w historii rozwoju spółki Incuvo było podpisanie umowy ze studiem Creepy Jar na przeniesienie do wirtualnej rzeczywistości gry Green Hell. Jest to symulacja otwartego świata, w której gracz musi zadbać o przetrwanie zbierając żywność i surowce oraz wytwarzając przedmioty i budując szałas.

Obecnie Incuvo zakończyło etap preprodukcji najnowszego projektu z elementami survivalowymi czyli Green Hell VR. Rozpoczęły się prace nad wersją Alpha. Green Hell VR, to kolejny projekt, przy którym wymaga od naszego studia dużych optymalizacji o dostosowania gry na gogle Oculus Quest. Dużym wyzwaniem, które jest już docenione w branży VR jest przeniesienie mechanik niezbędnych do odtworzenia złożonej akcji toczącej się w amazońskim lesie. Z tym tytułem wiążemy nie tylko duże nadzieje od strony artystycznej, ale liczymy na znaczące przychody, które uzyskamy ze sprzedaży tej gry. Prace Warto tutaj zwrócić uwagę, że jest to pierwsza gra VR w której jesteśmy też producentem i wykonujemy ją na własny koszt w zamian za znaczące udziały w przychodach od sprzedaży.



Oprócz intensywnych prac produkcyjnych spółka prowadziła także działania związane z pozyskaniem finansowania, które miało wesprzeć produkcję gry Green Hell VR. Koszt produkcji Green Hell VR to około 2,1 mln zł. Środki zostały pozyskane podczas kampanii crowdfinansowej. W czerwcu 2020 r., z emisji akcji, spółka pozyskała 2,8 mln zł. Część środków została przeznaczona na rozbudowę i wzmocnienie zespołu produkcyjnego, natomiast reszta kwoty posłużyła nam na intensyfikację prac związanych z portem Green Hell VR.



Istotnym wydarzeniem było także złożenie w październiku 2020 do Giełdy Papierów Wartościowych Dokumentu Informacyjnego. Akcje Incuvo S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect dnia 13 stycznia 2021 r. Wprowadzonych zostało 13.053.735 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości 0,50 zł każda. Incuvo zostało 374. spółką notowaną na NewConnect oraz drugim debiutantem na tym rynku w 2021 roku. W dniu debiutu kurs Incuvo (ticker: IVO) wzrósł o 115% i zakończył sesję na dziennym maksimum.



W roku 2020 spółka złożyła wniosek o dotację w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1 - poddziałanie 1.1.1. W dniu 09 kwietnia 2021 r. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) ogłosiło Listę ocenionych projektów złożonych przez przedsiębiorstwa w którym projekt przedstawiony przez Incuvo został rekomendowany do dofinansowania. Projekt pt. “Człowiek w rzeczywistości wirtualnej - opracowanie technologii wspierającej przekształcenia i dostosowania nowych i istniejących gier do możliwości wirtualnej rzeczywistości”

Całkowita wartość projektu wynosi 6 518 707,50 zł, a rekomendowana kwota dofinansowania z funduszy unijnych 3 911 224,50 zł.



Kolejną produkcją VR realizowaną w ramach grupy kapitałowej będzie gra „Medieval Dynasty VR”. W dniu 14 kwietnia 2021 spółka Spectral Games podpisała umowę z właścicielem IP tj. Toplitz Productions GmbH na przeniesienie tego IP do wirtualnej rzeczywistości. Projekt zakłada produkcję na takie platformy jak Oculus Quest, PC VR i PS VR. Aktualnie trwają preprodukcja gry.



7.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

W roku 2020 Grupa Kapitałowa ustabilizowała pozycję na rynku. W 2021 r. Incuvo planuje rozszerzyć działalność o produkcje własne. Będą to gry na urządzenia wirtualnej rzeczywistości opierające się na zewnętrznych IP – licencji znanych uniwersów. W tym modelu spółka potencjalnie jest w stanie zarobić najwięcej, choć i przy większym ryzyku.

W roku 2021 spółka planuje kontynuowanie prac nad projektem Green Hell VR. Spółka prowadzi także intensywne prace na w zakresie pozyskania kolejnego rozpoznawalnego IP, które zostanie wykorzystane w nowej produkcji VR. Finansowanie bieżącej działalności będzie finansowane ze środków bieżących spółki, przychodów z wykonywanych prac na zlecenie, przychodów ze sprzedaży wyprodukowanych gier VR, sprzedaży pakietów akcji w spółkach zależnych. Dodatkowo spółka będzie korzystała także ze środków otrzymanych z dotacji na badanie R&D. Na dzień sporządzenia sprawozdania zarząd nie planuje kolejnej emisji akcji. Emisja taka nie jest jednak wykluczona w

przypadku pozyskania do produkcji IP w przypadku którego spółka będzie potrzebowała środki na realizację tego projektu.

Spółka nie planuje zmiany strategii ani zmiany profilu prowadzonej działalności. W dalszym ciągu działalność Incuvo będzie skoncentrowana na produkcji wysokobudżetowych gier VR.

7.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2020 Grupa Kapitałowa nie prowadziła prac w zakresie badań i rozwoju. W roku 2021 spółka rozpocznie prace B+R realizowane w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1 - poddziałanie 1.1.1. realizując projekt pt. "Człowiek w rzeczywistości wirtualnej - opracowanie technologii wspierającej przekształcenia i dostosowania nowych i istniejących gier do możliwości wirtualnej rzeczywistości"

7.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka nie nabywała w 2020 r. udziałów własnych. To samo dotyczy spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. W skład grupy kapitałowej wchodziły spółki:

- a) Spectral Games Spółka Akcyjna (KRS:0000662972), w której Emitent posiadał na dzień 31 grudnia 2020 r. – 50.5 % kapitału zakładowego, tj. 4.191.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za akcje, o łącznej wartości nominalnej 419.150,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółką zarządzał Pan Paweł Sobik – członek Rady Nadzorczej Spectral Games S.A. delegowany do wykonywania funkcji Prezesa Zarządu.
- b) Spectral Applications sp. z o.o. (KRS:0000790284) w której emitent posiadał na dzień 31 grudnia 2020 r. 87 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4350 zł, co stanowiło 87% kapitału zakładowego. Prezesem Zarządu Spółki był Pan Radomir Kucharski.

7.7. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Incuvo S.A nie posiada oddziałów. Spectral Games S.A. nie posiada oddziałów. Spectral Applications sp. z o.o. posiada oddział w Łodzi.

7.8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W okresie sprawozdawczym (od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020) nie wystąpiły transakcje zabezpieczające ryzyka kursowe stóp procentowych, cen surowców np. kontrakty terminowe (forward), transakcje swap, opcje walutowe put lub call.

Spółka jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań dotyczących umowy o dofinansowanie projektu POIR.01.02.00-00-0130/16-00, złożyła weksel własny in blanco do dyspozycji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. NCBiR posiada prawo do wypełnienia weksla na kwotę przyznanego dofinansowania podlegającego zwrotowi, wraz z należnymi odsetkami. Ponadto, spółka posiada kredyt na rachunku bieżącym w banku BZWBK. Kredyt ten również zabezpieczony jest wekslem własnym in blanco, w razie niedotrzymania terminów spłat określonych na podstawie umowy z bankiem.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona

Ryzyko związane z brakiem sukcesu gry „Green Hell VR”

Na dzień sporządzenia sprawozdania, zespół deweloperski skupia się na pracach związanych z portem na VR gry „Green Hell”. Planowane daty premier to III kwartał 2021 wersja PC i IV kwartał 2021/I kwartał 2022 roku wersja Oculus Quest. Budżet produkcji i marketingu gry „Green Hell VR” jest zaplanowany na około 2,1 mln zł. Istnieje ryzyko, iż np. ze względu na niskie zainteresowanie tematyką przez potencjalnych graczy lub niesatysfakcjonującą jakość wykonania, sprzedaż gry okaże się niższa od zakładanej, co przełoży się negatywnie na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju studia. Z uwagi na istotny udział w podziale zysku brutto ze sprzedaży portu gry „Green Hell VR” ewentualny brak sukcesu rynkowego tego tytułu może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. W ocenie Spółki potencjalne ryzyko niesatysfakcjonującego poziomu sprzedaży jest ograniczone z uwagi na poziom sprzedaży gry „Green Hell” na pozostałych platformach oraz zainteresowanie promocją gry w wersji VR przez wiodące platformy oferujące tego typu tytuły. Ewentualny brak sukcesu sprzedażowego wskazanego tytułu może rodzić konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość tej pozycji bilansowej, co tym samym przełoży się na pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko związane z brakiem sukcesu gry „Medieval Dynasty VR”

Na dzień sporządzenia sprawozdania, zespół deweloperski skupia się na preprodukcji gry „Medieval Dynasty VR”. Planowane daty premier to rok 2022 lub 2023. Spółka będzie wykonywała produkcję gry na własny koszt w zamian za znaczący udział w przychodach ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż np. ze względu na niskie zainteresowanie tematyką przez potencjalnych graczy lub niesatysfakcjonującą jakość wykonania, sprzedaż gry okaże się niższa od zakładanej, co przełoży się negatywnie na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju studia. Z uwagi na istotny udział w podziale zysku brutto ze sprzedaży portu gry „Medieval Dynasty VR” ewentualny brak sukcesu rynkowego tego tytułu może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Ewentualny brak sukcesu sprzedażowego wskazanego tytułu może rodzić konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość tej pozycji bilansowej, co tym samym przełoży się na pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko związane z tworzeniem gier w technologii VR

Incuvo tworzy i zamierza tworzyć gry w technologii Virtual Reality (VR) na platformy: Oculus, SteamVR, Viveport czy PS VR. Tworzenie gier w technologii VR istotnie różni się od tworzenia gier na PC czy konsole. Istnieje ryzyko, że z uwagi na wysokie zaawansowanie technologiczne tworzonych gier finalna jakość produktu okaże się niesatysfakcjonująca lub że pojawią się trudności w ukończeniu danego projektu. W takiej sytuacji spółka może ponieść dodatkowe koszty produkcji, a termin premiery danej gry może ulec opóźnieniu. Przełoży się to negatywnie na jego wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów

Proces przygotowania gier jest działaniem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko opóźnienia poszczególnych faz, a w konsekwencji całego projektu. Poszczególne etapy przygotowania omawianych produktów następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Niektóre z etapów zależne są wyłącznie od zespołu projektowego, inne natomiast zależą od zaangażowania podmiotów zewnętrznych – wydawców, partnerów, licencjodawców, klientów. Ponadto spółka ma ograniczony wpływ na terminowość działań podmiotów zewnętrznych, nie można także wykluczyć nieprzewidzianych trudności, które mogą być przyczyną opóźnień wewnętrznych zespołów projektowych, jak i podmiotów zewnętrznych, odpowiedzialnych za np. proces certyfikacji (w szczególności dla gier na platformę Oculus Quest). Opóźnienie w realizacji może skutkować koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów produkcji przez Spółkę. Ponadto opóźnienie w realizacji gry „Green Hell” na VR może doprowadzić do przełożenia planowanej daty premier z III kwartału 2021 (wersja PC) i IV kwartału 2021/I kwartału 2022 roku (wersja Oculus Quest) na okresy późniejsze. Opóźnienie w produkcji może także dotyczyć gry „Medieval Dynasty VR”

Może się to negatywnie przełożyć na sytuację finansową Spółki i perspektywy jej rozwoju oraz potencjalne zainteresowanie podmiotów zewnętrznych współpracą w zakresie tworzenia gier na platformy wirtualnej rzeczywistości.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier.

Spółka Incuvo zakłada, że będzie nabywała prawa do znanych tytułów (IP), a następnie będzie tworzyła własne gry VR w danym uniwersum. W takiej sytuacji Incuvo będzie ponosiło całość kosztów produkcji i będzie odpowiedzialne nie tylko za strefę technologiczną, lecz także za stworzenie całej oprawy fabularnej w danym uniwersum. Nie można jednak wykluczyć, że pomysł spółki na stworzenie gry VR w danym uniwersum nie odniesie sukcesu komercyjnego, a nakłady poniesione na jego wytworzenie nie zostaną zwrócone. Aktualnie spółka prowadzi rozmowy ze znanymi studiami filmowymi celem nabycia praw do realizacji gier VR na podstawie rozpoznawalnych uniwersów.

Ryzyko związane z cyklem produkcyjnym

Obecne moce produkcyjne, wynikające z możliwości zespołu deweloperskiego pozwalają na produkcję dwóch gier VR jednocześnie. Przyjęty cykl produkcyjny zakłada tworzenie gier w okresach od kilku miesięcy („Blair Witch”, około 9 miesięcy) do kilkunastu miesięcy („Green Hell”, przewidywany okres produkcyjny około 15 miesięcy). Długość cyklu produkcyjnego, przy jednoczesnej koncentracji na maksymalnie dwóch-trzech tytułach sprawia, że firma ponosi ryzyko związane z uzależnieniem przyszłej sytuacji finansowej od

rezultatów prowadzonych prac nad ograniczoną ilością gier (brak dywersyfikacji przychodów od kilku tytułów). W przypadku prac w pełnym modelu na zlecenie kluczowa jest terminowość. Relatywnie długi proces produkcyjny implikuje dodatkowe ryzyka związane m.in. z zapotrzebowaniem na kapitał, który sfinansuje tworzenie gry do momentu wygenerowania pierwszych przychodów, czy zachowaniem ciągłości zatrudnienia kluczowych pracowników.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych zleceń i praw do tytułów

Nie można wykluczyć, że nie uda się pozyskać odpowiednich zleceń po zakończeniu prac nad grą Green Hell VR, co może doprowadzić do pogorszenia się wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na działalność spółki duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadra zarządzająca i kierownicza Spółki. Utrata kilku członków zespołu pracującego nad grą może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników

W opinii Zarządu polski system edukacji nie przygotowuje w dostatecznym zakresie absolwentów szkół wyższych do tworzenia gier czy aplikacji. W efekcie na rynku pracy liczba odpowiednio wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników jest niewielka. Istotnym z punktu widzenia spółki problemem jest więc znalezienie specjalistów odpowiadających jego wymaganiom, szczególnie w perspektywie dynamicznego rozwoju.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Na dzień sporządzenia sprawozdania Incuvo realizuje strategię, która zakłada rozwój w trzech obszarach: (I) prac na zlecenie za wynagrodzeniem stałym i niewielkim udziałem w zyskach brutto ze sprzedaży, (II) prac w zakresie portu gier na VR z istotnym udziałem w zyskach brutto ze sprzedaży i pokryciem kosztów produkcji przez spółkę oraz (III) nabywania praw do tytułów (IP) z rozpoznawalnych uniwersów i tworzenie własnych gier VR. Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim firma, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Incuvo nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów.

Ryzyko związane z przeprowadzonymi przejęciami

Incuvo we wrześniu 2020 roku dokonało przejęcia 87% udziałów w spółce Spectral Applications sp. z o.o. oraz 50,5% akcji w spółce Spectral Games S.A., czego efektem było formalne przejęcie zatrudnionych w tych podmiotach pracowników, ich know-how oraz pozostałych aktywów. Nie można wykluczyć ryzyka, iż oczekiwane efekty synergii i poprawa efektywności pracy okażą się niższe od zakładanych lub że nie wystąpi oczekiwana poprawa pozycji rynkowej Spółki. Nie można zatem wykluczyć ryzyka, iż dokonana transakcja pociągnie za sobą dodatkowe koszty funkcjonowania Incuvo, co negatywnie wpłynie na przyszłe wyniki finansowe.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Dystrybucja gier produkowanych przez Incuvo odbywać się będzie przez największe światowe platformy VR tj. Steam, Oculus Store, Ps Store, czy Viveport. Ewentualna rezygnacja właścicieli owych platform z dalszej współpracy lub niekorzystna zmiana jej warunków, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier - w tym w szczególności na platformie Oculus Quest. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją

Gry komputerowe należą do produktów, które często są rozpowszechniane nielegalnie, bez zgody producenta ani wydawcy, bezpośrednio np. za pośrednictwem Internetu. Takie nielegalne rozpowszechnianie pozbawia uprawnionych dystrybutorów przychodów, a co za tym idzie, producenta gry. Gry dystrybuowane za pośrednictwem platformy Steam posiadają zabezpieczenia antypirackie zapewniane przez operatora platformy. W pozostałym zakresie Spółka nie stosuje jednak dodatkowych zabezpieczeń gier, ponieważ obecnie stosowane metody są uciążliwe dla graczy - wymagają m.in. stałego połączenia z Internetem. Gry nieposiadające takich zabezpieczeń są lepiej postrzegane przez odbiorców (graczy).

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

W związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część pracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w prace, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności (produkcja gier VR) istnieje ryzyko, że osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Spółkę. Incuvo stara się unikać sytuacji, która mogłaby w jakikolwiek sposób naruszać prawa własności intelektualnej osób trzecich. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której w odniesieniu do gier tworzonych przez Incuvo pojawią się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich niezależnie od ich zasadności

7.9. Informacje dodatkowe

W trakcie roku 2020 Spółka Incuvo S.A. dokonała nabycia udziałów i akcji co skutkowało powstaniem Grupy Kapitałowej.

8. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Incuvo S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Zarząd Incuvo S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z *przepisami obowiązującymi Spółkę* oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Andrzej Wychowaniec
Prezes Zarządu

Radomir Kucharski
Członek Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Incuvo S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2020

Zarząd Incuvo S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Andrzej Wychowaniec
Prezes Zarządu

Radomir Kucharski
Członek Zarządu

9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Załącznik numer 1 do niniejszego raportu.