



Dokument informacyjny

Carbon Studio spółka akcyjna

z siedzibą w Chorzowie

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 1.167.500 akcji serii A, 107.500 akcji serii B oraz 127.500 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca:
Equity Advisors sp. z o.o. sp.k.



Dokument informacyjny sporządzono dnia 5 grudnia 2019 r.

Wstęp

Dokument informacyjny

Carbon Studio spółka akcyjna z siedzibą w Chorzowie

Autoryzowany Doradca:

Equity Advisors spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Krakowie.

Instrumenty finansowe wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie:

1.167.500 akcji serii A, 107.500 akcji serii B oraz 127.500 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Spis treści

Wstęp	2
1. Czynniki ryzyka	7
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent	7
1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	7
1.1.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	7
1.1.3. Ryzyko kursowe	7
1.1.4. Ryzyko związane z rozwojem rynku	8
1.1.5. Ryzyko związane z konkurencją	8
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	8
1.2.1. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki	8
1.2.2. Ryzyko związane z wczesną fazą rozwoju rynku gier VR	9
1.2.3. Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną partnerów biznesowych Spółki w Polsce	9
1.2.4. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników	9
1.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników	9
1.2.6. Ryzyko związane z pozyskiwaniem dotacji	10
1.2.7. Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności Spółki	10
1.2.8. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej	10
1.2.9. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier	11
1.2.10. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych	11
1.2.11. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki	11
1.2.12. Ryzyko przygotowania gry niespełniającej oczekiwań graczy	11
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	12
1.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu	12

1.3.2.	Ryzyko sprzedaży akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	12
1.3.3.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami.....	12
1.3.4.	Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect	14
1.3.5.	Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami.....	16
1.3.6.	Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW	16
1.3.7.	Ryzyko naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych.....	16
2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym	18
2.1.	Oświadczenie Emitenta.....	18
2.2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.....	19
3.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	20
3.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	20
3.2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	20
3.3.	Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....	22
3.4.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	22
3.4.1.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.....	22
3.4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.....	23
3.5.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a).....	37
3.6.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	37
3.7.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	37
3.7.1.	Prawa związane z akcjami Emitenta.....	37
3.7.2.	Pozostałe główne prawa korporacyjne	42
3.8.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	43

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	43
3.9.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	43
3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych	45
3.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	48
3.9.4. Podatek od spadków i darowizn	50
3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych	50
3.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku	51
4. Dane o Emitencie.....	52
4.1. Podstawowe dane o Emitencie	52
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	52
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	52
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	52
4.5. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	53
4.6. Krótki opis historii Emitenta	53
4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	55
4.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.....	56
4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	56
4.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	56
4.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	57
4.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	57
4.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem	

w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 57

4.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: 57

4.14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 57

4.14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta 58

4.14.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) 58

4.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności 58

4.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym 76

4.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej 77

4.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym 77

4.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta 77

4.20. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań 77

4.21. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 78

4.22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym 78

4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5 78

4.24. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	78
4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	86
5. Sprawozdania finansowe	87
5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.	87
5.2. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.	138
5.3. Raport kwartalny za II kwartał 2019 r.	143
5.4. Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.	165
6. Załączniki	185
6.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta	185
6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta	193
6.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów	202

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta, polegająca na tworzeniu gier na platformy wirtualnej rzeczywistości i ich sprzedaży, zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których mieszkają odbiorcy produktów Spółki, czyli gracze. Szczególnie istotne znaczenie mają takie czynniki jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, siła nabywcza konsumentów (średnie wynagrodzenie), czy tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego. Wpływają one bowiem na stopień zamożności społeczeństwa i jego optymizmu konsumenckiego, a przez to na wydatki związane m.in. ze spędzaniem wolnego czasu.

Znaczące pogorszenie się ww. wskaźników na rynkach, na których obecna jest Spółka, może mieć niekorzystny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta. Ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczone dzięki dużej dywersyfikacji geograficznej działalności Spółki (klienci Spółki pochodzą z większości krajów świata), niemniej jednak kluczowy wpływ na przychody Emitenta nadal mają kraje wysoko rozwinięte (głównie USA, Kanada, Niemcy, Wielka Brytania).

1.1.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych, a praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Emitent interpretacji przepisów podatkowych, można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami dla działalności oraz sytuacji finansowej Spółki, a także perspektyw jej rozwoju. Również wprowadzenie niekorzystnych zmian przepisów prawa może w konsekwencji spowodować spadek wartości aktywów Emitenta oraz pogorszenie się jego wyników finansowych i perspektyw rozwoju.

1.1.3. Ryzyko kursowe

Kontrahentami Emitenta są przede wszystkim duże zagraniczne platformy dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem których gry Spółki są sprzedawane graczom. W związku z tym praktycznie całość przychodów ze sprzedaży Emitenta jest generowana w walutach obcych – w 2018 r. było to 97,5% (z czego 91,4% w dolarach amerykańskich, a 4,4% w euro), w I półroczu 2019 r. 99,2% (z czego 96,72% w dolarach amerykańskich, a 2,35% w euro), a po trzech kwartałach 2019 r. 98,9% (z czego 86,00% w dolarach amerykańskich, a 12,90% w euro). Transakcje takie są przeliczane na walutę krajową według kursu właściwej waluty obowiązującego w dniu rozliczeniowym z daną platformą. W związku z powyższym Emitent narażony jest na istotną ekspozycję w zakresie wahan kursów walut, a wahania kursów walut przekładają się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Spółka nie stosuje polityki zabezpieczania kursów walut, nie występuje również naturalny hedging, ponieważ praktycznie całość kosztów wyrażana jest w złotych (głównymi kosztami Emitenta są koszty wynagrodzeń oraz koszty utrzymania biura). W związku z powyższym umocnienie się złotego może wpłynąć na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpłynąć na poprawę osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub zwiększenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

1.1.4. Ryzyko związane z rozwojem rynku

Dla rozwoju Emitenta istotne jest nie tylko tworzenie gier, które trafią w gusta klientów, ale także dalszy wzrost liczby użytkowników technologii wirtualnej rzeczywistości.

Z nieoficjalnych danych wiadomo, że sprzedaż Oculus Go (gogle bezprzewodowe firmy Facebook wprowadzone na rynek w maju 2018 roku) już na przełomie 2018 i 2019 r. przekroczyła milion sztuk. Natomiast firma Sony w ostatnim kwartale 2018 r. sprzedała 0,7 mln sztuk PlayStation VR, co pozwoliło zakończyć rok 2018 z całociowym wynikiem ponad 4 mln sprzedanych sztuk. Optymistyczne dane napłynęły również z początkiem 2019 roku - podczas wystąpienia na technologicznej konferencji CES 2019 w USA CEO firmy NVidia Jensen Huang potwierdził, iż VR dedykowany komputerom stacjonarnym tzn. PC VR (Oculus Rift, HTC Vive, Microsoft VR itp.) wspólnie przebił granicę 4 mln sprzedanych sztuk. Uwzględniając powyższe dane Spółka szacuje obecną liczbę sprzętu VR na rynku na ponad 10 mln urządzeń.

Jak widać, pomimo dynamicznego rozwoju rynku, występuje olbrzymia dysproporcja rynku Emitenta w stosunku do liczby komputerów czy konsol do gier. W związku z tym istotne dla Emitenta jest utrzymanie dalszego systematycznego wzrostu liczby użytkowników gogli VR na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje rynek i dostosowuje swoje gry do pojawiających się rozwiązań technologicznych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że rozwój rynku wirtualnej rzeczywistości ulegnie w przyszłości zahamowaniu, ani że pojawi się nowa technologia, która zastąpi VR. To z kolei mogłoby znacząco pogorszyć perspektywy Emitenta i wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych.

1.1.5. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek technologii wirtualnej rzeczywistości jest dość młody. W związku z tym liczba gier i ich producentów jest bardzo niewielka w stosunku do całego rynku gier. Umożliwiło to Spółce zajęcie dobrej pozycji konkurencyjnej i zdobycie rozpoznawalności. Rozwój rynku powoduje jednak, że pojawia się na nim coraz więcej podmiotów, pomimo stosunkowo wysokiego progu wejścia. Dalszy wzrost konkurencji może spowodować konieczność obniżenia przez Spółkę cen sprzedawanych gier, czy też zintensyfikowania działań marketingowych. To z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to związane jest jednak przede wszystkim z największymi podmiotami z branży gier komputerowych posiadającymi bardzo wysokie budżety produkcyjne, które obecnie nie są jeszcze zainteresowane rynkiem wirtualnej rzeczywistości z uwagi na wczesną fazę rozwoju i stosunkowo niewielką liczbę potencjalnych klientów (graczy). Pojawienie się dużych producentów może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku. Spółka jest świadoma ryzyka, dlatego już na obecnym etapie działalności buduje kontakty z kontrahentami, mediami, czy producentami sprzętu, zarówno w kraju jak i za granicą oraz buduje renomę i rozpoznawalność wśród klientów.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju Spółki

Strategia rozwoju Spółki zakłada stałą poprawę jej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań z obszaru technologii wirtualnej rzeczywistości. Skuteczna realizacja założeń strategii rozwoju uzależniona jest przede wszystkim od zdolności Spółki do szybkiej adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych w branży, w której działa Emitent. Do najważniejszych czynników wpływających na tę branżę należą jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Istnieje ryzyko, że działania podjęte przez Spółkę okażą się nietrafione w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, a w

konsekwencji nie zostanie osiągnięta część lub całość założonych celów strategicznych. To może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

1.2.2. Ryzyko związane z wczesną fazą rozwoju rynku gier VR

Rynek gier VR jest we wczesnej fazie rozwoju. W związku z tym z jednej strony brak jest wypracowanych standardów, a każdy z producentów sprzętu proponuje własne rozwiązania, a z drugiej strony rynek charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką nie tylko pod względem liczby graczy, ale również wprowadzania nowych funkcjonalności oraz rozwiązań sprzętowych i produktowych. Emitent zmuszony jest stale dostosowywać swoje produkty do pojawiających się rozwiązań jak i oczekiwań graczy. Nie można wykluczyć ryzyka, że nowe rozwiązania nie upowszechnią się na tyle, żeby zwróciły się koszty poniesione przez Spółkę na dostosowanie do nich swoich produktów. Nie można również wykluczyć ryzyka, że Emitent nie będzie w stanie wystarczająco szybko zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oczekiwania graczy, a przez to zmniejszy się zainteresowanie jego produktami. To z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki. Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko poprzez stosowanie technologii Unreal Engine (silnik gry wyprodukowany przez firmę Epic Games Inc.), którą obsługują wszystkie liczące się platformy oraz systemy operacyjne. Powyższy silnik jest systematycznie rozwijany przez Spółkę o obsługę nowych technologii, aby dostosować się do nowych trendów w branży gier, w szczególności w segmencie technologii wirtualnej rzeczywistości.

1.2.3. Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną partnerów biznesowych Spółki w Polsce

W celu dywersyfikacji źródeł przychodów i pozyskania dodatkowych środków na produkcję gier Spółka realizuje również prace z obszaru wirtualnej rzeczywistości na zlecenie innych podmiotów, aczkolwiek udział tych zleceń w przychodach systematycznie spada. Każdy produkt wykonany na zamówienie tworzony jest z założeniem dalszej współpracy z klientem przy rozwoju kolejnych jego produktów. Istnieje jednak ryzyko, że sytuacja ekonomiczna klienta spowoduje spadek zainteresowania inwestycjami w wirtualną rzeczywistość i zakończenie współpracy ze Spółką. Istnieje również ryzyko, że Emitent nie pozyska w ogóle klientów na dodatkowe prace. Może to w konsekwencji spowodować pogorszenie wyników finansowych i konieczność znalezienia innych źródeł środków finansowych na realizację działalności podstawowej (tworzenie gier). Wpływ na Spółkę działalności na zlecenie innych podmiotów systematycznie maleje i w kolejnych latach powinien zostać praktycznie wyeliminowany.

1.2.4. Ryzyko utraty kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników. Emitent nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata którejkolwiek z ww. osób nie wpłynie, przynajmniej w przejściowym okresie, negatywnie na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ryzyko to jest o tyle istotne, że Spółka nie jest w stanie konkurować wysokością wynagrodzenia z największymi producentami gier. Najbardziej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią członkowie Zarządu, rozwijający aktywnie jej działalność. Ponieważ są oni również znaczącymi akcjonariuszami Spółki, ryzyko rezygnacji przez nich z pracy na rzecz Emitenta jest ograniczone.

1.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych pracowników

Rynek gier wirtualnej rzeczywistości jest stosunkowo młody. W związku z tym istnieje ograniczona liczba potencjalnych pracowników mających odpowiednie wykształcenie, kwalifikacje oraz doświadczenie w tworzeniu gier VR. Obecne plany Spółki w zakresie rozwoju, przede wszystkim pracy nad większą liczbą gier, wymagać będą nieznacznego zwiększenia zatrudnienia. Istnieje

jednak ryzyko, że Emitent może nie być w stanie pozyskać nowych pracowników, ich zatrudnienie potrwa dłużej lub konieczne będzie zaakceptowanie wyższego wynagrodzenia pracowników. Mogłyby to mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki współpracy z uczelniami wyższymi. Członkowie Zarządu są wykładowcami kształcąc m.in. przyszłych producentów gier, dzięki temu mają możliwość nawiązania na wczesnym etapie kształcenia relacji z potencjalnymi przyszłymi pracownikami.

1.2.6. Ryzyko związane z pozyskiwaniem dotacji

Wybrane projekty Spółki są realizowane przy współfinansowaniu z dotacji lub ze środków unijnych. Nie można wykluczyć ryzyka, iż zmiana prawa lub odmienna interpretacja przepisów prawa (a także różnego rodzaju wytycznych, procedur i podręczników beneficjenta w jednym lub wielu programach pomocowych) może niekorzystnie wpłynąć na możliwość otrzymywania dofinansowania, w tym również uzgodnionego wcześniej. Nie można również wykluczyć ryzyka zakwestionowania poniesionych przez Spółkę wydatków lub prawdziwości przedstawionych rozliczeń z postanowieniami jednej lub wielu umów o dofinansowanie, co mogłoby oznaczać brak refundacji poniesionych kosztów lub konieczność zwrotu określonej części dofinansowania. Ww. zdarzenia mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki.

1.2.7. Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności Spółki

Spółka powstała w drugiej połowie 2015 r. Do Dnia Dokumentu informacyjnego Emitent stworzył trzy gry. Produkcją The Wizards Spółka zdołała już zaistnieć na rynku gier VR utrzymując wysokie pozycje pod względem popularności na platformach Steam, Oculus Store oraz VIVE PORT. Zarówno The Wizards jak i pozostałe produkty Emitenta, były na TOP listach sprzedażowych bestsellerów na całym świecie. Dzięki temu rozpoznawalność Spółki i jej produktów stale wzrasta. Jest ona jednak nadal niższa niż podmiotów działających od wielu lat, które wprowadziły na rynek dużą liczbę gier. Jest to istotne m.in. z marketingowego punktu widzenia i może prowadzić do konieczności ponoszenia przez Emitenta wyższych kosztów dotarcia do klientów w porównaniu do konkurentów.

Istnieje również ryzyko związane ze stosunkowo niewielką ofertą produktową Spółki. Emitent podejmuje działania w celu ograniczenia tego ryzyka przez wprowadzenie nowych i dużych tytułów, jak The Wizards, którego światowa premiera miała miejsce w marcu 2018 r. Premiera nowych tytułów Emitent planuje na kolejne lata, co umożliwi m.in. amortyzację spadku przychodów wywołanych wygaszaniem dotychczasowych tytułów. Nie można jednak wykluczyć, że nowe gry nie spotkają się z zakładanym zainteresowaniem klientów, co mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Istnieje również ryzyko, że cykle życia poszczególnych tytułów Spółki mogą ulec synchronizacji, a co za tym idzie przychody z ich monetyzacji mogą wygasać w bliskich odstępach czasu, co spowodowałoby powstanie sezonowości przychodów i wyników.

1.2.8. Ryzyko związane z koniecznością akceptacji gry przez producenta platformy zamkniętej

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji produktów m.in. poprzez zamknięte platformy gier - Microsoft Xbox oraz konsole Sony PlayStation 4. Obecność w ww. kanałach dystrybucji zapewnia dostępność gier Emitenta na całym świecie w dystrybucji cyfrowej, a także pewną renomę (na platformach tych dostępnych jest zdecydowanie mniej gier niż np. na platformie Steam). Producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu przed jego wprowadzeniem na daną platformę (tzw. submisja). Istnieje więc ryzyko, że pomimo

przygotowania produktu z przeznaczeniem dla danej platformy i poniesienia związanych z tym nakładów finansowych produkt taki nie uzyska akceptacji przez producenta platformy zamkniętej. To mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Producenci platform zamkniętych rzadko jednak nie udzielają akceptacji dla gry, przekazując jedynie wytyczne jakie jej elementy powinny zostać udoskonalone.

1.2.9. Ryzyko związane z możliwym opóźnieniem w przygotowaniu gier

Tworzenie gier VR jest procesem długotrwałym i wieloetapowym, w który zaangażowanych jest wiele osób. Bardzo często nie ma możliwości równoległej pracy nad poszczególnymi etapami (konieczne jest ukończenie pewnego elementu gry przed rozpoczęciem kolejnego). W związku z tym istnieje ryzyko opóźnień w realizacji zarówno poszczególnych etapów jak i całej gry. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów.

1.2.10. Ryzyko awarii systemów informatycznych i utraty danych

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego i niezakłóconego funkcjonowania komputerów, serwerów i programów komputerowych. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa oraz posiadania centrum zapasowego nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia awarii systemów IT, co mogłoby spowodować przerwę w prowadzeniu działalności przez Emitenta, a nawet utratę części czy całości danych. Spółka narażona jest również na ryzyko kradzieży lub wycieku danych. Wystąpienie któregośkolwiek z ww. zdarzeń mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki.

1.2.11. Ryzyko związane z możliwością naruszenia praw autorskich Spółki

Gry przygotowywane przez Emitenta podlegają ochronie prawnej przewidzianej dla utworów w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że elementy gier zostaną wykorzystane przez inne podmioty, tym bardziej, że Spółka działa na rynku globalnym. W konsekwencji mógłby się zmniejszyć popyt na produkty Spółki, a podjęta ochrona praw mogłaby być procesem długotrwałym i wymagać zaangażowania znacznych środków finansowych. Ryzyko to jest istotne zwłaszcza w przypadku naruszenia dokonanego przez podmiot zagraniczny, w szczególności z siedzibą w kraju, w którym rozwiązania prawne utrudniają ochronę praw własności intelektualnej. Ww. sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz wyniki.

1.2.12. Ryzyko przygotowania gry niespełniającej oczekiwań graczy

Dla działalności Spółki kluczowe jest przygotowanie takich gier, które zainteresują graczy i spełnią ich oczekiwania, co powinno przełożyć się bezpośrednio na liczbę sprzedanych egzemplarzy. Ważne są również pozytywne opinie graczy, zwłaszcza zamieszczane na platformach sprzedażowych, które wpływają na wzrost rozpoznawalności i renomy Emitenta jako producenta gier. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pomimo przeprowadzonych analiz i podjętych działań Spółka wprowadzi na rynek grę, która spotka się z negatywnym odbiorem graczy. Taka sytuacja mogłaby spowodować, że przychody ze sprzedaży gry nie pokryją kosztów jej przygotowania, a co więcej pogorszenie reputacji Emitenta i utratę zaufania graczy do jego produktów. W konsekwencji taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Poniżej wskazane zostały czynniki ryzyka jakie Spółka identyfikuje w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii A, B oraz D do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect.

1.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku notowania Akcji w alternatywnym systemie obrotu, kurs Akcji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Spółki, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny zakupu i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji, mogą być narażeni na osiągnięcie straty, która w skrajnym wypadku może spowodować utratę większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na Rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Akcji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w akcje będące przedmiotem obrotu na Rynku NewConnect, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

1.3.2. Ryzyko sprzedaży akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Nie można wykluczyć, że po wprowadzeniu akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect dotychczasowi akcjonariusze postanowią sprzedać posiadane akcje. Może to doprowadzić do nadwyżki podaży akcji nad popytem, a w konsekwencji do obniżenia, przynajmniej w przejściowym okresie, ich wyceny rynkowej. Członkowie Zarządu zobowiązali się przy tym do niesprzedawania swoich akcji przez okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

1.3.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) powyżej.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 30 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i 8 Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku albo zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po odpowiednio dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy albo dniu zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

Nie można mieć całkowitej pewności, że któraś z powyższych sytuacji nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na Rynku NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO zawiesza obrót wskazanymi przez KNF instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót nimi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu

jego upływu będą zachodziły ww. przesłanki. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu w przypadku, gdy odpadną jego przesłanki.

1.3.4. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

W przypadkach, o których mowa w pkt 4 powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza jednak instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w pkt 1 powyżej, lub
- 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w pkt 1 lub 2 powyżej, lub

- 3) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w pkt 2 lub 3 powyżej.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 30 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Nie można mieć całkowitej pewności, że któraś z powyższych sytuacji nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na Rynku NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Emitent informuje, iż z dniem 30 listopada 2019 r. weszły w życie zmiany do Ustawy o Ofercie. Na Dzień Dokumentu informacyjnego zapisy Regulaminu ASO nie zostały dostosowane do zmian m.in. w art. 91 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z obecnym brzmieniem art. 91 Ustawy o Ofercie wykluczenie akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie na jego wniosek (§ 12 ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO) będzie możliwe tylko po spełnieniu przez Emitenta warunków wskazanych w tym przepisie. Dodatkowo, jako sprzeczne z postanowieniami art. 91 Ustawy o Ofercie, w przypadku ogłoszenia upadłości spółki lub oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, nie znajdują zastosowania postanowienia § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO.

1.3.5. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

1.3.6. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

1.3.7. Ryzyko naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Rozporządzenia MAR.

Art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie przewiduje, iż w przypadku, gdy Emitent nie spełnia określonych wymogów prawnych, w tym obowiązków informacyjnych, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Emitent oraz podmiot, który sporządził lub brał udział w sporządzeniu informacji, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez udostępnienie do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenie informacji, chyba że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016 roku, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykona lub nienależyte wykona obowiązków wskazany w art. 19 ust. 1–7 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną: w przypadku osób fizycznych do wysokości 2.072.800 zł, w przypadku podmiotów do 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym

2.1. Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	Carbon Studio spółka akcyjna
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów
Miejsce prowadzenia działalności:	ul. Dworcowa 32 lok. 6, 44-100 Gliwice
Numer telefonu:	+48 793 577 652; +48 538 370 050
Numer faksu:	brak
Adres poczty elektronicznej:	contact@carbonstudio.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.carbonstudio.pl

Do działania w imieniu Emitenta uprawnieni są:

Błażej Szaflik	prezes Zarządu
Karolina Koszuta-Caban	członek Zarządu
Aleksander Caban	członek Zarządu

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu samodzielnie. Jeżeli oświadczenie woli powoduje zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w wysokości powyżej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Oświadczenie Emitenta

Carbon Studio S.A. oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.


 Błażej Szaflik

prezes Zarządu


 Karolina Koszuta-Caban

członek Zarządu


 Aleksander Caban

członek Zarządu

2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

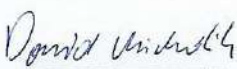
Nazwa (firma):	Equity Advisors spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Bociana 22a, 31-231 Kraków
Numer telefonu:	(+48) 12 312 80 42
Numer faksu:	(+48) 12 312 80 32
Adres poczty elektronicznej:	info@equityadvisors.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.equityadvisors.pl

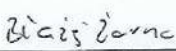
Do działania w imieniu Autoryzowanego Doradcy uprawniony jest komplementariusz – Equity Advisors sp. z o.o., którą reprezentują:

Dawid Michalik	prezes zarządu
Błażej Żarna	członek zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Equity Advisors sp. z o.o. sp.k. oświadcza, że Dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz, że według jej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi jej przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.


 Dawid Michalik
 prezes Zarządu


 Błażej Żarna
 członek Zarządu

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest 1.167.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 107.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 127.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D, każda o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Łączna wartość nominalna Akcji wynosi 140.250 zł.

Brak jest jakiegokolwiek uprzywilejowania Akcji.

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji.

Członkowie Zarządu, posiadający łącznie 944.000 akcji, zobowiązali się do ich niesprzedawania przez okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Z Akcjami nie są związane jakiekolwiek zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe.

3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się 16 maja 2019 r. i trwała do 27 maja 2019 r.

2) data przydziału instrumentów finansowych:

Akcje serii D zostały przydzielone w dniu 28 maja 2019 r.

3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Łącznie oferowanych było 127.500 akcji serii D.

4) stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

W Transzy Dużych Inwestorów brak było redukcji.

W Transzy Małych Inwestorów stopa redukcji wyniosła 18,26%.

5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

W ramach subskrypcji przydzielonych zostało 127.500 akcji.

6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 21,20 zł (dwadzieścia jeden złotych dwadzieścia groszy).

7) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych:

Akcje serii D zostały opłacone w formie pieniężnej, przelewami na wydzielony rachunek firmy inwestycyjnej pełniącej funkcję oferującego.

8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

W Transzy Dużych Inwestorów zapisy złożyło 6 osób fizycznych.

W Transzy Małych Inwestorów zapisy złożyło 106 osób fizycznych.

9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

W Transzy Dużych Inwestorów akcje przydzielono 6 podmiotom.

W Transzy Małych Inwestorów akcje przydzielono 106 podmiotom.

10) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Brak było subemitentów.

11) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Łączne koszty emisji akcji serii D wyniosły 261.568,60 zł netto, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 178.568,50 zł;
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 zł;
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 20.000 zł;
- d) promocji oferty – 63.000 zł.

Koszty emisji obniżyły agio emisyjne (nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną), które zostało zaksięgowane jako kapitał zapasowy.

Celami emisja akcji serii D są:

Cel nr 1

Produkcja nowej gry z gatunku VR Fantasy – Spółka planuje przeznaczyć na ten cel kwotę 2.100 tys. zł, z czego 1.800 tys. zł pochodzić będzie ze środków z emisji, a reszta ze środków własnych Emitenta. Premiera gry planowana jest na koniec I kwartału 2021. Spółka rozpocznie wydatkowanie środków z emisji w październiku 2019 roku i będzie ono trwać do ukończenia produkcji gry planowanej na początek 2021 r.

Cel nr 2

Działania marketingowe związane z promocją nowej gry, o której mowa w celu nr 1 – Spółka planuje przeznaczyć na ten cel kwotę 200 tys. zł, która w całości pochodzić będzie ze środków z emisji. Środki z emisji będą wydatkowane przez cały okres kampanii marketingowej, która rozpocznie się na przełomie II i III kwartału 2020 r. a jej zakończenie przewidziane jest na koniec I kwartału 2021 r. W celu zwiększenia efektu marketingowego projektu oraz zwiększenia zasięgów sprzedażowych Spółka z początkiem września 2019 r. podpisała umowę franczyzową na wykorzystanie marki ze świata fantasy – Warhammer. Będzie to pierwsza tego typu gra

osadzona w technologii wirtualnej rzeczywistości, co znacznie zwiększa szansę na wysoką ekspozycję podczas premiery gry.

Cel nr 3

Produkcja dodatku (standalone) – rozszerzenia gry The Wizards – Spółka planuje przeznaczyć na ten cel kwotę 200 tys. zł, która w całości pochodzić będzie ze środków z emisji. Realizacja tego celu emisji rozpoczęła się w czerwcu 2019 roku i będzie trwać do końca IV kwartału 2019 r. Dzięki pozyskanym środkom powstaje płatne rozszerzenie o nazwie The Wizards - Dark Times.

Cel nr 4

Działania marketingowe związane z promocją marki The Wizards oraz dodatku wymienionego w celu nr 3 – Spółka planuje przeznaczyć na ten cel kwotę 100 tys. zł, która w całości pochodzić będzie ze środków z emisji. Realizacja kampanii planowana jest w końcowej fazie produkcji rozszerzenia do gry The Wizards, o którym mowa w celu nr 3 (koniec IV kwartału 2019 r.). Wtedy rozpocznie się wydatkowanie środków z emisji i potrwa do czasu wydania rozszerzenia The Wizards - Dark Times, które jest planowane na I kwartał 2020 roku.

Cel nr 5

Rozwój i zakupienie narzędzi wspomagających pracę zespołu – Spółka planuje przeznaczyć na ten cel kwotę 180 tys. zł, z czego 143 tys. zł pochodzić będzie ze środków z emisji, a reszta ze środków własnych Emitenta. Spółka rozpoczęła realizację celu nr 5 we wrześniu 2019 r. i będzie kontynuować jego realizację do końca 2019 r.

3.3. Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu ASO nie dotyczą Emitenta w związku z tym, że oferta akcji serii D była ofertą publiczną.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

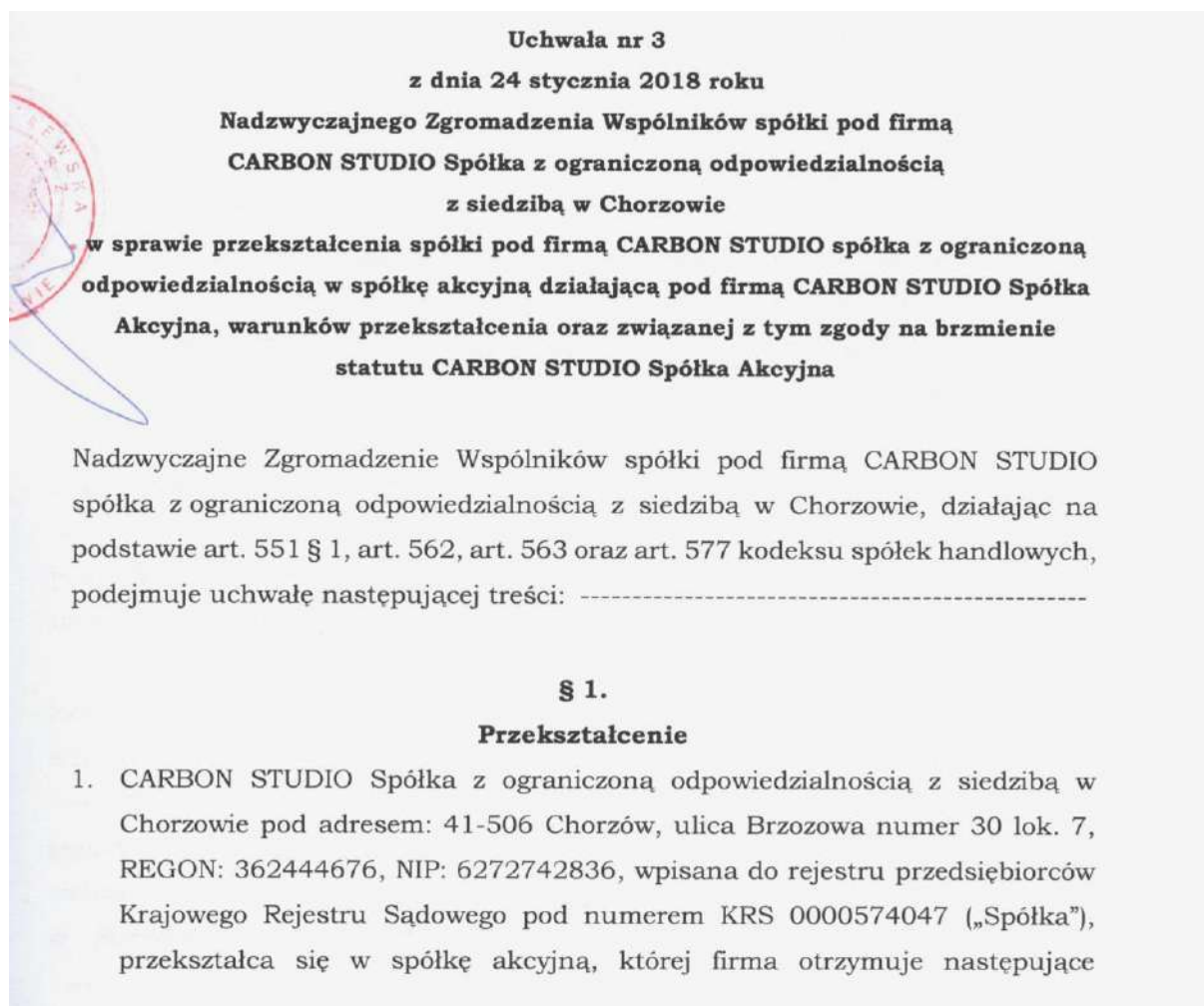
3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji w spółce akcyjnej jest walne zgromadzenie. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału na zasadach określonych w KSH.

3.4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A

Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia formy prawnej Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, uchwalonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 24 stycznia 2018 r. (objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 484/2018 sporządzonym przed notariuszem Gabrielą Walewską), o następującej treści:



brzmienie: "CARBON STUDIO Spółka Akcyjna", zwaną dalej „Spółką przekształconą”. -----

2. Przekształcenie Spółki następuje zgodnie z planem przekształcenia sporządzonym w dniu 10 sierpnia 2017 roku, o którym wspólnicy zostali dwukrotnie zawiadomieni i pozytywnie zaopiniowanym w dniu 3 listopada 2017 roku przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. -----

§ 2.

Wysokość kapitału zakładowego oraz akcjonariusze

1. Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosić będzie 116.750,00 zł (sto szesnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzielić się będzie na 2.335 (dwa tysiące trzysta trzydzieści pięć) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda. -----
2. Akcje w kapitale zakładowym Spółki przekształconej przysługiwać będą wspólnikom Spółki przekształcanej w następujący sposób: -----
 1. 655 (sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Błażejowi Szaflikowi; -----
 2. 655 (sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Karolinie Koszuta-Caban; -----
 3. 650 (sześćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Aleksandrowi Caban; -----
 4. 110 (sto dziesięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będą dotychczasowemu wspólnikowi Krystynie Leszczyńskiej; -----
 5. 75 (siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Annie Kozerskiej; -----
 6. 50 (pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi spółce Eviction S.A. z siedzibą w Warszawie; -----

7. 25 (dwadzieścia pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Mariuszowi Zielińskiemu; -----
8. 25 (dwadzieścia pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Pawłowi Kolek; -----
9. 25 (dwadzieścia pięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będzie dotychczasowemu wspólnikowi Volanttee Group OU z siedzibą w Tallinnie, Estonia; -----
10. 20 (dwadzieścia) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będą dotychczasowemu wspólnikowi Kamilowi Gaworeckiemu; -----
11. 20 (dwadzieścia) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będą dotychczasowemu wspólnikowi spółce „Inner Corp” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie; -----
12. 15 (piętnaście) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będą dotychczasowemu wspólnikowi Andrzejowi Bernatowiczowi; -----
13. 10 (dziesięć) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda przysługiwać będą dotychczasowemu wspólnikowi Bartoszowi Częścikowi. -----
3. Wkłady wspólników na akcje Spółki przekształconej zostaną pokryte i rozliczone z majątku Spółki przekształcanej. Nadwyżka majątku Spółki przekształcanej ponad nominalną wartość akcji składających się na kapitał zakładowy Spółki przekształconej zostanie przelana na kapitał zapasowy zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----
4. W przypadku, gdy nie wszyscy wspólnicy Spółki przekształcanej złożą oświadczenie o przystąpieniu do Spółki przekształconej, liczba akcji składających się na kapitał zakładowy Spółki przekształconej nie ulega zmianie. Nieobjęte akcje zostaną przyznane wspólnikom uczestniczącym w Spółce przekształconej, w oparciu o proporcję wynikającą z ust. 2. -----

§ 3.

Wysokość wypłat dla Wspólników nie uczestniczących w przekształceniu

W przypadku niezłożenia przez Wspólnika oświadczenia o przystąpieniu do Spółki przekształcanej Wspólnikowi temu w przypadku przekształcenia Spółki przekształcanej w Spółkę przekształconą przysługuje roszczenie o wypłatę kwoty odpowiadającej wartości bilansowej jego udziałów w Spółce przekształcanej ustalonej zgodnie ze sprawozdaniem finansowym na dzień 31 lipca 2017 roku załączonym do planu przekształcenia, z tym że kwota wypłat nie może przekroczyć zgodnie z art. 563 pkt 3 k.s.h. dziesięciu procent wartości bilansowej majątku Spółki przekształcanej. -----

§ 4.

Uprawnienia osobiste

Uprawnienia osobiste w Spółce przekształcanej nie zostają przyznane. -----

§ 5.

Wybór członków organów spółki przekształcanej

1. Na Członków Zarządu Spółki przekształcanej powołani zostają: -----
 - 1) Błażej Szaflik - Prezes Zarządu, -----
 - 2) Aleksander Caban - Członek Zarządu, -----
 - 3) Karolina Koszuta-Caban – Członek Zarządu. -----
2. Na Członków Rady Nadzorczej Spółki przekształcanej powołani zostają: -----
 - 1) Paweł Woźniak, -----
 - 2) Tomasz Michalik, -----
 - 3) Mateusz Bochenek, -----
 - 4) Bartosz Zieliński, -----
 - 5) Andrzej Szurek. -----



§ 6.

Statut spółki przekształcanej

W związku z przekształceniem Spółki Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki przekształcanej, stanowiącego załącznik do niniejszej uchwały, a wcześniej załącznik do planu przekształcenia z dnia 10 sierpnia 2017 r. -----

§ 7.

Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

W głosowaniu nad uchwałą nr 3 zostały oddane ważne głosy z 439 udziałów, co stanowiło 94% kapitału zakładowego. Uchwała została podjęta większością 439 głosów „za”, brak było głosów przeciw i wstrzymujących się.

Treść statutu w zakresie liczby i rodzaju akcji otrzymała następujące brzmienie:

§ 7.

Kapitał zakładowy. Akcje

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **116.750,00 zł (sto szesnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych)** i dzieli się na **2.335 (dwa tysiące trzysta trzydzieści pięć)** akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każda. -----

Przekształcenie formy prawnej Emitenta, a tym samym emisja akcji serii A zostały zarejestrowane 7 czerwca 2018 r.

Akcje serii B

Akcje serii B wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Carbon Studio spółka akcyjna z dnia 6 lipca 2018 r. objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 2503/2018 sporządzonym przed notariuszem Andrzejem Wróblem, o treści wskazanej poniżej. Akcje serii B były oferowane w drodze oferty niepublicznej.

UCHWAŁA NR 4

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy*

§ 1.

1. *Postanawia się podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 10.750,00 zł (dziesięć tysięcy siedmiuset pięćdziesięć złotych, 00/100), tj. z kwoty 116.750,00 zł (sto szesnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych, 00/100) do kwoty 127.500,00 zł (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych, 00/100).-----*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji 215 (dwieście piętnaście) nowych akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych, 00/100) każda („Akcje Serii B”).*
3. *Akcjom Serii B nie przyznaje się szczególnych uprawnień.-----*
4. *Cena emisyjna jednej Akcji Serii B wyniesie 2.558,00 zł (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt osiem złotych, 00/100). Zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych nadwyżka osiągnięta przy emisji Akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej, a pozostała – po pokryciu kosztów emisji, zostanie przelana do kapitału zapasowego.-----*
5. *Akcje Serii B będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne.-----*
6. *Objęcie Akcji Serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, tj. przez złożenie oferty przez Zarząd Spółki i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów.-----*
7. *Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu Akcji Serii B nastąpi w terminie do dnia 1 września 2018 r.-----*
8. *Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2019 r.-----*
9. *Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań o charakterze prawnym i faktycznym związanych z emisją Akcji Serii B, w szczególności do zaoferowania Akcji Serii B wybranym podmiotom oraz zawarcia umów o objęciu Akcji Serii B.-----*

§ 2.

1. *Działając w interesie akcjonariuszy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B w całości.-----*
2. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości pisemną opinię przedstawioną przez Zarząd Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii B, co jest nieodzowne w celu*

realizacji interesów Spółki i jej akcjonariatu poprzez doprowadzenie do wzrostu wartości Spółki i jej ceny rynkowej.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Zarząd CARBON STUDIO S.A. z siedzibą w Chorzowie (Spółka) sporządził niniejszą opinię w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę maksymalnie 10.750,00 zł (dziesięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych, 00/100) poprzez emisję 215 (dwieście piętnaście) nowych akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych, 00/100) każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. -----

Wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji nowej emisji jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji Serii B z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest ściśle związane z potrzebą pozyskania finansowania na bieżącą i przyszłą działalność Spółki. Pozyskanie finansowania pozwoli Spółce na realizację długoterminowej strategii rozwojowej, co w ocenie Zarządu Spółki, byłoby znacznie utrudnione bez pozyskania tego finansowania. -----

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej pozwoli na dotarcie do szerszej grupy inwestorów oraz na znacznie szybsze i efektywniejsze, niż w przypadku emisji z prawem poboru, pozyskanie finansowania. -----

Proponuje się cenę emisyjną nowych akcji w wysokości 2.558,00 zł (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt osiem złotych, 00/100) za jedną akcję, co jest uzasadnione

wyceną spółki metodą dochodową z przyjęciem prognoz sprzedaży naszych produktów w 2018 roku. -----

Na tym samym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęta została uchwała nr 5 w sprawie zmiany statutu związanej w podwyższeniem kapitału, o poniższej treści :

UCHWAŁA NR 5*w sprawie zmiany Statutu Spółki***§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą CARBON STUDIO Spółka Akcyjna postanawia zmienić brzmienie § 7 ust. 1 Statutu Spółki oraz nadać mu nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 127.500,00 zł (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 2.550 (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każda akcja, w tym: -----

- 1) 2.335 (dwa tysiące trzysta trzydzieści pięć) akcji imiennych zwykłych serii A;-----*
- 2) 215 (dwieście piętnaście) akcji imiennych zwykłych serii B.”. -----*

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą Uchwałą.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia ze skutkiem od momentu wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----.

W głosowaniu nad uchwałami nr 4 i nr 5 zostały oddane ważne głosy z 1.960 akcji, co stanowiło 83,94% kapitału zakładowego. Uchwały zostały podjęte większością 1.960 głosów „za”, brak było głosów przeciw i wstrzymujących się.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B zostało zarejestrowane w dniu 8 listopada 2018 r.

Podział akcji serii A i akcji serii B oraz zamiana z akcji imiennych na akcje na okaziciela

Akcje serii A i akcji serii B zostały podzielone w stosunku 1:500 oraz zamienione z akcji imiennych na akcje na okaziciela uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Carbon Studio spółka akcyjna z dnia 20 grudnia 2018 r. objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 8946/2018 sporządzonym przed notariuszem Katarzyną Strażecką o następującej treści:

UCHWAŁA NR 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Carbon Studio Spółka Akcyjna
z siedzibą w Chorzowie
z dnia 20 grudnia 2018 roku

w sprawie: podziału akcji, zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i zmiany Statutu Spółki.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: -----

§ 1.

Dokonuje się podziału akcji (splitu) poprzez zmianę wartości nominalnej akcji Spółki z 50,00 zł (pięćdziesięciu złotych) na 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy z 2.550 (dwóch tysięcy pięciuset pięćdziesięciu) akcji do 1.275.000 (jednego miliona dwustu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji. -----

Podział akcji zostaje dokonany w ten sposób, że wymienia się jedną akcję o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) na 500 (pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy). -----

W związku z powyższym podziałem akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 2.

Dokonuje się zmiany akcji imiennych Spółki wszystkich serii na akcje na okaziciela. - Zarząd uprawniony jest do podjęcia wszelkich czynności związanych ze zmianą akcji imiennych na akcje na okaziciela, w szczególności do wymiany odcinków zbiorowych akcji. -----

§ 3.

W związku z powyższym podziałem akcji oraz dokonaniem zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela zmianie ulega Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 i 3 Statutu Spółki przyjmuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 127.500,00 zł (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) groszy każda akcja, w tym: -----
 - 1) 1.167.500 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na

- okaziciela serii A, -----
- 2) 107.500 (sto siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B. -----
2. (...) -----
3. Akcje serii A zostały objęte przez dotychczasowych wspólników CARBON STUDIO Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku jej przekształcenia w Spółkę.” -----
- § 4.
- Ponadto, niezależnie od powyższych zmian, zmianie ulega Statut Spółki w ten sposób, że § 20 ust. 1 Statutu Spółki przyjmuje nowe, następujące brzmienie:-----
- „§ 20
1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Katowicach, w Gliwicach, w Warszawie, w Tychach lub w Krakowie.” -----

W głosowaniu nad uchwałą nr 4 zostały oddane ważne głosy z 1.888 akcji, co stanowiło 74,03% kapitału zakładowego. Uchwała została podjęta większością 1.888 głosów „za”, brak było głosów przeciw i wstrzymujących się.

Zmiany zostały zarejestrowane w dniu 28 stycznia 2019 r., przy czym część zmian (nowa liczba akcji serii A i B) została wprowadzona do KRS w dniu 24 czerwca 2019 r. po wniosku Spółki o skorygowanie danych.

Akcje serii D

Akcje serii D wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Carbon Studio spółka akcyjna z dnia 25 kwietnia 2019 r. objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 4982/2019 sporządzonym przed notariuszem Renatą Izdebską-Skwarą, o treści wskazanej poniżej. Akcje serii D były oferowane w drodze oferty publicznej, przy czym na podstawie art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Emitent zwolniony był z obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego. Zgodnie z art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia dokumentu zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro.

Warunki wskazane w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie zostały przez Emitenta spełnione – zakładane wpływy brutto wyniosły 2.703.000 zł, a w dniu 15 maja 2019 r. Spółka udostępniła na swojej stronie internetowej dokument ofertowy zawierający wszystkie ww. wymagane elementy.

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Postanawia się podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 12.750,00 zł (dwanaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), tj. z kwoty 127.500,00 zł (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych), do kwoty nie wyższej niż 140.250,00 zł (sto czterdzieści tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) nowych akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii D**”).-----
3. Akcjom Serii D nie przyznaje się szczególnych uprawnień.-----
4. Zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych nadwyżka osiągnięta przy emisji Akcji Serii D powyżej ich wartości nominalnej, a pozostała - po pokryciu kosztów emisji, zostanie przełana do kapitału zapasowego.-----
5. Akcje Serii D będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne.-----
6. Objęcie Akcji Serii D nastąpi w drodze oferty publicznej bez prospektu zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 7 ust. 8a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----
7. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: -----
 - a) jeżeli Akcje serii D zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b) jeżeli Akcje serii D zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów

wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

c) wszystkie Akcje Emitenta są równe w prawach, w tym w zakresie prawa do dywidend. -----

8. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań o charakterze prawnym i faktycznym związanych z emisją Akcji Serii D, w szczególności do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D oraz przydziału Akcji Serii D, a także złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 2.

1. Działając w interesie akcjonariuszy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości pisemną opinię przedstawioną przez Zarząd Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii D, co jest nieodzowne w celu realizacji interesów Spółki i jej akcjonariatu poprzez pozyskanie środków na dalszy rozwój Spółki, uzyskanie rozproszenia akcji i ich wprowadzenie do zorganizowanego systemu obrotu, a w konsekwencji doprowadzenie do wzrostu wartości Spółki i ceny rynkowej jej akcji. -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie postanowień powyższych zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 Statutu Spółki przyjmuje nowe, następujące brzmienie: ---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 140.250,00 zł (sto czterdzieści tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie więcej niż 1.402.500 (jeden milion czterysta dwa tysiące pięćset)) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero, 10/100) złotych każda akcja, w tym: -----

- 1) 1.167.500 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, -----
- 2) 107.500 (sto siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B, -----
- 3) nie więcej niż 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii D.”-----

OPINIA ZARZĄDU

sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji

Zarząd Carbon Studio S.A. z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) sporządził niniejszą opinię w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę maksymalnie 12.750,00 zł (dwanaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych, 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) nowych akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.-----

Wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji nowej emisji jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest ściśle związane z potrzebą pozyskania finansowania na bieżącą i przyszłą działalność Spółki. Pozyskanie finansowania pozwoli Spółce na realizację długoterminowej strategii rozwojowej, co w ocenie Zarządu Spółki, byłoby znacznie utrudnione bez pozyskania tego finansowania. -----

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej pozwoli na dotarcie do szerszej grupy inwestorów oraz na znacznie szybsze i efektywniejsze, niż w przypadku emisji z prawem poboru, pozyskanie finansowania. Przy tym sposób przeprowadzenia oferty umożliwia wzięcie w niej udziału również dotychczasowym akcjonariuszom. Realizacja oferty publicznej zapewni zwiększenie rozproszenia akcji, co ma istotne znaczenie w związku z planowanym ich wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu NewConnect. -----

Proponuje się, aby cenę emisyjną oraz termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji ustalił Zarząd w późniejszym czasie w oparciu o wynik budowania księgi popytu jeśli jego przeprowadzenie Zarząd uzna za stosowne, albo w oparciu o rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Przekazanie ww. kompetencji Zarządowi jest uzasadnione większą elastycznością i możliwością dopasowania ceny i terminów do panujących w chwili emisji warunków rynkowych i oczekiwań potencjalnych inwestorów. -

W głosowaniu nad uchwałą nr 4 zostały oddane ważne głosy z 1.275.000 akcji, co stanowiło 100% kapitału zakładowego. Uchwała została podjęta większością 1.275.000 głosów „za”, brak było głosów przeciw i wstrzymujących się.

Cena emisyjna akcji serii D została ustalona na poziomie 21,2 zł uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 14 maja 2019 r., o następującej treści:

**UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ
CARBON STUDIO S.A. Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE
Z DNIA 14 MAJA 2019 R.**

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D

§ 1.

Działając na podstawie upoważnienia udzielonego w § 1 ust. 8 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, Zarząd Carbon Studio S.A. niniejszym ustala cenę emisyjną akcji serii D w wysokości 21,20 zł za jedną akcję.

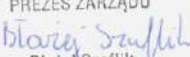
§ 2.

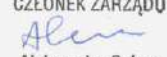
Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Carbon Studio S.A.
dawniej Carbon Studio Sp. z o.o.
PL 41-506 Chorzów, ul. Brzozowa 30/7
NIP 6272742836, REGON 362444676
Sąd Rejonowy w Katowicach
KRS 0000731999

CZŁONEK ZARZĄDU

Karolina Koszuta-Caban

PREZES ZARZĄDU

Błażej Szaflik

CZŁONEK ZARZĄDU

Aleksander Caban

Podpis Zarządu Carbon Studio S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D zostało zarejestrowane w dniu 4 lipca 2019 r.

3.5. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)

Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia formy prawnej Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Akcje serii B zostały objęte za wkład pieniężny (w formie przelewów bankowych na rachunek Spółki).

Akcje serii D zostały objęte za wkład pieniężny (w formie przelewów bankowych). Wpłaty były dokonywane na wydzielony rachunek Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., który pełnił funkcję oferującego akcje serii D.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A oraz serii B uczestniczą w dywidendzie przypadającej do wypłaty za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r., tj. od 1 stycznia 2019 r.

Zgodnie z uchwałą emisyjną Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- jeżeli Akcje serii D zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- jeżeli Akcje serii D zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

Akcje serii D zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych w dniu 19 sierpnia 2019 r., w związku z tym uczestniczą w dywidendzie przypadającej do wypłaty za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r., tj. od 1 stycznia 2019 r.

Akcje serii A, serii B i serii D są więc tożsame w prawie do dywidendy.

3.7. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

3.7.1. Prawa związane z akcjami Emitenta

3.7.1.1 Prawo do dywidendy

Zgodnie z art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (prawo do dywidendy). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały

akcje w dniu dywidendy. W spółce publicznej dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

3.7.1.2. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH).

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406¹ KSH). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406² KSH). Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 2 KSH).

Zaświadczenie to zawiera: firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia; liczbę akcji; rodzaj i kod akcji; firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje; wartość nominalną akcji; imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji; siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji; cel wystawienia zaświadczenia; datę i miejsce wystawienia zaświadczenia; podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia (art. 406³ § 3 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

2. Akcjonariusz może wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH). Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH), w Spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone (art. 412² § 3 KSH). Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza (art. 412² § 4 KSH).

3. Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 399 - 401 KSH).

a) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH).

b) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). Statut Spółki nie wprowadza niższego progu niż wynikający z KSH. W żądaniu zwołania Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH). Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Walne Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia (art. 400 § 4 KSH).

c) Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W żądaniu należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH).

d) Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

4. Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

5. KSH przewiduje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,
- c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 § 1 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia musi być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

6. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

7. Akcjonariusze mają prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).

8. Akcjonariusze mają prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania najpóźniej na piętnaście dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH). Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

9. Akcjonariusz ma prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę

przystępujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przestania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH).

10. Akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

11. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

3.7.1.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Powyższych wymogów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale lub gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Stosownie do treści art. 447 § 1 KSH pozbawienie prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej zgodnie z art. 433 § 2. Statut może upoważniać Zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

3.7.1.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

3.7.1.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

W przypadku gdy Statut tak stanowi akcje mogą być umorzone albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe) (art. 359 § 1 KSH). Statut Emitenta nie zawiera postanowień dotyczących umorzenia przymusowego. Zgodnie z §8 Statutu:

- akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) i obniżenia kapitału zakładowego z zastrzeżeniem art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych;
- umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za umorzone akcje, przy czym wynagrodzenie to nie może być niższe od wartości odpowiadającej wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy za ostatni rok obrotowy. Uchwała zawiera ponadto określenie sposobu obniżenia kapitału zakładowego z zastrzeżeniem wyjątków, o których mowa w art. 360 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji bez wynagrodzenia wymaga uzasadnienia;
- uchwała o umorzeniu akcji może przewidywać przyznanie akcjonariuszowi, którego akcje są umarzane świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela bez określania ich wartości nominalnej.

3.7.2. Pozostałe główne prawa korporacyjne

1. Akcjonariusze mają prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

2. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).

3. Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu (art. 341 § 1 KSH). Akcjonariusze mają prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).

4. Akcjonariusze mają prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

W latach 2017-2019 Spółka nie dokonywała wypłat dywidendy, nie były również dokonywane wypłaty z zysku. W 2016 i 2017 r. Emitent osiągnął stratę netto. Rok 2018 r. Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 339.740,77 zł, który w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Na Dzień Dokumentu informacyjnego Zarząd zakłada, że w najbliższych 3 latach będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu przekazanie całego wypracowanego zysku na kapitał zapasowy. Środki zostaną wykorzystane na finansowanie rozwoju kolejnych gier, co zapewni utrzymanie dynamiki wzrostu i konkurencyjnej pozycji rynkowej wśród deweloperów gier VR na świecie.

Zarząd jest jednak świadomy, że dla części akcjonariuszy istotna może być polityka stabilnych dywidend. W związku z tym w momencie, gdy realizowane i planowane przepływy pieniężne będą to umożliwiać, będzie rekomendować przekazanie części albo całości wypracowanego zysku netto na wypłatę dywidendy. Decyzje w tym zakresie Zarząd będzie podejmował po zakończeniu każdego roku obrotowego. Każdorazowo rekomendacja uwzględniać będzie m.in. wysokość posiadanych przez Spółkę środków finansowych, wysokość wypracowanego zysku, ewentualne plany i potrzeby inwestycyjne oraz możliwości i koszt pozyskania przez Emitenta finansowania dłużnego.

Niezależnie od rekomendacji Zarządu ostateczna decyzja co do podziału zysku należeć jednak będzie do Walnego Zgromadzenia.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.9.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), z odpłatnego zbycia udziałów w spółdzielni oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) albo wkładów w spółdzielni w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa w powyżej, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o Obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zasady opodatkowania opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w terminie od dnia 15 lutego do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy z tytułu dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały

uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

W razie przeznaczenia dochodu na powiększenie kapitału zakładowego płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 41 ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych płatnicy przekazują kwoty zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek - na rachunek urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania płatnika wykonuje swoje zadania, a jeżeli płatnik nie jest osobą fizyczną, według siedziby bądź miejsca prowadzenia działalności, gdy płatnik nie posiada siedziby. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy są obowiązani przestać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania płatnika wykonuje swoje zadania, a jeżeli płatnik nie jest osobą fizyczną, według siedziby bądź miejsca prowadzenia działalności, gdy płatnik nie posiada siedziby, roczne deklaracje, według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych – w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego w zakresie dywidendy są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Dochodem ze sprzedaży akcji, praw poboru i praw do akcji, podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Dochód ze sprzedaży akcji stanowi odrębne źródło przychodów, a dochody uzyskiwane z tego źródła nie łączą się z pozostałymi dochodami podatnika. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania lub 9% podstawy opodatkowania w przypadku: i) małych podatników, ii) podatników rozpoczynających działalność - w roku podatkowym, w którym rozpoczęli działalność.

Zgodnie z art. 19 ust. 1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek, który został utworzony:

- 1) w wyniku przekształcenia, połączenia lub podziału podatników, z wyjątkiem przekształcenia spółki w inną spółkę, albo
- 2) w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną wykonującą we własnym imieniu działalność gospodarczą lub spółki niebędącej osobą prawną, albo
- 3) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które wniosły na poczet kapitału podatnika uprzednio prowadzone przez siebie przedsiębiorstwo, zorganizowaną część przedsiębiorstwa albo składniki majątku tego przedsiębiorstwa o wartości przekraczającej łącznie równowartość w złotych kwoty co najmniej 10 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na pierwszy dzień roboczy października roku poprzedzającego rok

podatkowy, w którym wniesiono te składniki majątku, w zaokrągleniu do 1000 zł, przy czym wartość tych składników oblicza się, stosując odpowiednio przepisy art. 14, albo

4) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej wnoszące, tytułem wkładów niepieniężnych na poczet kapitału podatnika, składniki majątku uzyskane przez te osoby albo jednostki w wyniku likwidacji innych podatników, jeżeli te osoby albo jednostki posiadały udziały (akcje) tych innych likwidowanych podatników, albo

5) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, jeżeli w roku podatkowym, w którym podatnik został utworzony, oraz w roku podatkowym bezpośrednio po nim następującym, zostało do niego wniesione na poczet kapitału uprzednio prowadzone przedsiębiorstwo, zorganizowana część przedsiębiorstwa albo składniki majątku tego przedsiębiorstwa o wartości przekraczającej łącznie równowartość w złotych kwoty 10 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na pierwszy dzień roboczy października roku poprzedzającego rok podatkowy, w którym wniesiono te składniki majątku, w zaokrągleniu do 1000 zł, przy czym wartość tych składników oblicza się, stosując odpowiednio przepisy art. 14

- nie stosuje przepisu ust. 1 pkt 2 (obniżona stawka podatkowa) w roku podatkowym, w którym rozpoczął działalność, oraz w roku podatkowym bezpośrednio po nim następującym.

Zgodnie z art. 19 ust. 1b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przepisu ust. 1 pkt 2 nie stosuje się do podatkowych grup kapitałowych.

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnicy mogą również deklarować dochód (stratę) w sposób uproszczony na zasadach określonych w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Stosownie do art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 1, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udiały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003), dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wypłacanych przez spółki, o których mowa w pkt 1 powyżej, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w pkt 3 powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%, dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki, o której mowa w pkt 2 powyżej, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone w ust. 4–4b. Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy zasady te mają zastosowanie, jeżeli bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1 powyżej, będzie nie mniejszy niż 25%.

Na podstawie art. 26 ust. 1f Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem przedstawienia przez spółkę uzyskującą

dochody (przychody) pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności z tytułu dywidend spełnione zostały warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. że spółka otrzymująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania. Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku przekazane zostają w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania. W terminie przekazania kwoty pobranego podatku płatnicy są obowiązani przestać podatnikowi informację o wysokości pobranego podatku, sporządzoną według ustalonego wzoru. Dodatkowo, zgodnie z art. 26a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są obowiązani przestać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

W przypadku wypłat przez osoby prawne należności z tytułu dywidend oraz przychodów uzyskiwanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych obowiązek pobrania jako płatnik zryczałtowanego podatku dochodowego, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów (art. 26 ust. 2c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 2 d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania

zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 1, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub

zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.9.4. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt. 1 i 2 Ustawy o podatku od spadków i darowizn, podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułem:

- dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego,
- darowizny, polecenia darczyńcy.

Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych. Obowiązek podatkowy powstaje:

- przy nabyciu w drodze dziedziczenia - z chwilą przyjęcia spadku;
- przy nabyciu w drodze zapisu zwykłego, dalszego zapisu lub z polecenia testamentowego - z chwilą wykonania zapisu zwykłego, dalszego zapisu lub polecenia;
- przy nabyciu tytułem zachowku - z chwilą zaspokojenia roszczenia;
- przy nabyciu w drodze zapisu windykacyjnego - z chwilą uprawnomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku, postanowienia częściowego stwierdzającego nabycie przedmiotu zapisu windykacyjnego, zarejestrowania aktu poświadczenia dziedziczenia lub wydania europejskiego poświadczenia spadkowego;
- przy nabyciu w drodze darowizny - z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy - z chwilą spełnienia przyrzeczonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,

- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o Obrocie, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.

W innych przypadkach, zbycie papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, zobowiązany do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych jest kupujący.

Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności cywilnoprawne (inne niż umowa spółki i jej zmiany):

- w zakresie w jakim są one opodatkowane podatkiem od towarów i usług lub
- jeżeli przynajmniej jedna ze stron jest zwolniona z podatku od towarów i usług z tytułu dokonania tej czynności, z wyjątkiem – między innymi – umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

3.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku oraz wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W przypadku niewywiązywania się przez płatnika ze swoich obowiązków może on zostać pociągnięty do odpowiedzialności karno-skarbowej.

4. Dane o Emitencie

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma):	Carbon Studio spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. Brzozowa 30 lok. 7, 41-506 Chorzów
Miejsce prowadzenia działalności:	ul. Dworcowa 32/6, 44-100 Gliwice
Numer telefonu:	+48 793 577 652; +48 538 370 050
Numer faksu:	Spółka nie posiada faksu
Adres poczty elektronicznej:	contact@carbonstudio.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.carbonstudio.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	362444676
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	6272742836
Numer KRS:	0000731999

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie KSH.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000731999 w dniu 7 czerwca 2018 r.

Poprzednik prawny Emitenta – Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000574047 w dniu 9 września 2015 r.

Emitent nie jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia.

4.5. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

4.6. Krótki opis historii Emitenta

10 lipca 2015 r.	zawiązanie Carbon Studio sp. z o.o. – poprzednika prawnego Emitenta
9 września 2015 r.	wpisanie Carbon Studio sp. z o.o. do Krajowego Rejestru Sądowego
listopad 2015 r.	zawarcie z The Farm 51 Group S.A. umowy na wykonanie mechanik growych dla projektu Chernobyl VR Project
czerwiec 2016 r.	otrzymanie grantu od Epic Games Inc. (dostawca silnika Unreal Engine 4)
lipiec 2016 r.	podpisanie umowy wydawniczej na wydanie gry Alice VR z CDP sp. z o.o., której dywizja pod marką Klabater specjalizuje się w wydawaniu gier niezależnych
26 października 2016 r.	wydanie gry Alice VR na platformy Steam, GOG.COM i Oculus Store
luty 2017 r.	uchwała o podwyższeniu kapitału w drodze emisji nowych udziałów, na podstawie której Spółka pozyskała 750 tys. zł
maj 2017 r.	wydanie DLC (rozszerzenie gry, udostępnione za pośrednictwem Internetu) dla Alice VR pt. "Roboto Factory"
czerwiec 2017 r.	zdobycie certyfikatów dewelopera i wydawcy na platformę Sony Playstation
czerwiec 2017 r.	pozyskanie środków z Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego na projekt "Hussarion – prototyp gry sterowanej za pomocą gestów pod gogle wirtualnej rzeczywistości"
lipiec 2017 r.	zawarcie umowy z firmą FXG Technology Co., LTMI. na reprezentowanie Emitenta na rynku chińskim
28 lipca 2017 r.	wydanie gry The Wizards w formie wczesnego dostępu na platformach Steam i Oculus Store
grudzień 2017 r.	wydanie gry The Wizards w formie wczesnego dostępu na platformie sprzedażowej VIVE PORT
luty 2018 r.	zawarcie umowy o współfinansowanie projektu "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR" w ramach Programu Sektorowego "GameINN" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe Programy B+R";

	całkowity koszt projektu wynosi 1.944 tys. zł, z czego refundowana kwota to 1.305 tys. zł
8 marca 2018 r.	wydanie pełnej wersji gry The Wizards na platformach Oculus Store, Steam oraz VIVE PORT
marzec 2018 r.	otrzymanie nagrody Viveport Developer Awards od Viveport w kategorii Entertainment
12 kwietnia 2018 r.	12,75 tys. sprzedanych sztuk The Wizards, od wydania pełnej wersji sprzedane ok. 3 tys. gier
maj 2018 r.	zawarcie umowy dystrybucyjnej z firmą Xiaomi Inc. na dystrybucję cyfrową gry The Wizards: Trials of Meliora na rynek chiński
7 czerwca 2018 r.	rejestracja przekształcenia Carbon Studio sp. z o.o. w spółkę akcyjną
30 czerwca 2018 r.	sprzedaż The Wizards przekroczyła 16.000 sztuk
lipiec 2018 r.	wydanie gry The Wizards: Trials of Meliora na mobilny VR (Samsung Gear VR, Oculus Go, Xiaomi MI)
lipiec 2018 r.	uchwała o podwyższeniu kapitału w drodze emisji akcji serii B, na podstawie której Spółka pozyskała 550 tys. zł
wrzesień 2018 r.	pozyskanie w ramach programu Rozwój sektorów kreatywnych środków z Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego (pochodzących z Funduszu Promocji Kultury) na projekt pod tytułem "Wspieranie i rozwój działań eksportowych oraz kontaktów biznesowych Carbon Studio"; całkowity koszt projektu wyniósł 32,9 tys. zł, z czego dofinansowanie 22,9 tys. zł
listopad 2018 r.	The Wizards - Trials of Meliora trafiła na pudełka gogli Xiaomi MI
31 grudnia 2018 r.	sprzedaż The Wizards na poziomie 34 tys. sztuk, a The Wizards - Trials of Meliora 12 tys. sztuk
styczeń 2019 r.	The Wizards przy współpracy z firmą 3d Rudder była prezentowana na największych targach elektroniki użytkowej CES w Las Vegas
styczeń 2019 r.	The Wizards trafi na pudełka 3d Rudder, który jest oficjalnie wspieraną platformą do poruszania się, podłączaną do konsoli Sony PS4
12 lutego 2019 r.	rusza przedsprzedaż gry The Wizards - Enhanced Edition na platformę PS VR
12 marzec 2019 r.	premiera gry The Wizards - Enhanced Edition w wersji cyfrowej na platformę PS VR w Europie i USA
26 kwietnia 2019 r.	premiera pudełkowej edycji gry The Wizards - Enhanced Edition na Playstation 4 w Europie
maj 2019 r.	publiczna oferta akcji serii D, w ramach której Spółka pozyskała środki brutto w wysokości 2.703 tys. zł

czerwiec 2019 r.	premiera The Wizards na platformę Oculus Quest
czerwiec 2019 r.	premiera The Wizards - Enhanced Edition na platformie do chodzenia 3D Rudder
czerwiec 2019 r.	prezentacja Reveal Trailera będącego oficjalną zapowiedzią płatnego rozszerzenia gry o nazwie The Wizards - Dark Times. Prezentacja trailera miała miejsce przy okazji targów E3 w Los Angeles
lipiec 2019 r.	podpisanie umowy wydawniczej z deweloperem Hypnotic Ants sp. z o.o. na grę Dreamo oraz Dreamo VR
sierpień 2019 r.	premiera pudełkowej edycji gry The Wizards - Enhanced Edition na Playstation 4 w USA
sierpień 2019 r.	prezentacja demo typu hands-on, rozszerzenia The Wizards - Dark Times na targach Gamescom 2019 w Kolonii
sierpień 2019 r.	pierwsza prezentacja demo typu hands-on gry Dreamo na targach Gamescom 2019 w Kolonii
31 sierpnia 2019 r.	zakończenie projektu badawczo-rozwojowego: "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR" w ramach Programu Sektorowego "GameINN" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe Programy B+R"
wrzesień 2019 r.	podpisanie umowy z Games Workshop, w celu stworzenia pierwszej gry VR Fantasy opartej marce Warhammer Age of Sigmar

4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta na 30 września 2019 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	30.06.2019
Kapitał (fundusz) własny	4.691.928,40
Kapitał (fundusz) podstawowy	140.250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	3.641.536,10
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
Strata z lat ubiegłych	-104.371,90
Zysk netto	1.014.514,20

Źródło: Emitent

Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu.

Kapitał podstawowy Emitenta wynosi na Dzień Dokumentu informacyjnego 140.250 zł i dzieli się na 1.402.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 1.167.500 akcji serii A, 107.500 akcji serii B i 127.500 akcji serii D.

Na kapitał zapasowy mogą być przelewane kwoty z podziału zysku netto, a także nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną. Jeżeli kapitał zapasowy jest niższy niż jedna trzecia kapitału podstawowego, obligatoryjne jest przeznaczanie na niego co najmniej 8% zysku za dany rok. Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie ewentualnych strat. Kapitał zapasowy w Spółce wynosił na dzień 30 września 2019 r. 3.641.536,10 zł, jest to nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszona o koszty emisji.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków. Na dzień 30 września 2019 r. brak było w Spółce kapitałów rezerwowych.

4.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie co najmniej 12 miesięcy od Dnia Dokumentu informacyjnego.

4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został w całości opłacony.

4.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 grudnia 2018 r. podjęta została uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C oraz emisji warrantów serii A. Na podstawie ww. uchwały wyemitowanych może zostać maksymalnie 63.750 akcji serii C w wykonaniu uprawnień posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostaną zaoferowane do objęcia JMM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000446421) i będą mogły być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 r. poprzez objęcie akcji serii C po cenie emisyjnej 15,69 zł za jedną akcję.

JMM sp. z o.o. to podmiot, który wsparł Spółkę w procesie pozyskania kapitału na początku 2017 r. Spółka po wydaniu gry Alice VR miała pomysł na kolejną, bardziej rozbudowaną grę (The Wizards), ale potrzebowała środków na jej sfinansowanie. Proces poszukiwania finansowania był trudny, co powodowało opóźnienie w rozpoczęciu prac nad nowym tytułem. Spółka miała problem ze znalezieniem podmiotów zainteresowanych objęciem nowych udziałów, a ci, którzy rozważali inwestycję proponowali bardzo niską, nieakceptowalną przez założycieli, wycenę. JMM sp. z o.o. umożliwiła dotarcie do inwestorów, którzy objęli prawie połowę nowej emisji przy atrakcyjnej dla założycieli wycenie – na poziomie

4,7 mln zł post-money. Pozyskane środki umożliwiły wyprodukowanie i wprowadzenie na rynek gry The Wizards, co było przełomowym momentem w rozwoju Spółki. Założyciele uzgodnili z JMM, że za podjęte działania otrzyma uprawnienie do objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a stosowna uchwała zostanie podjęta już po przekształceniu Emitenta w spółkę akcyjną. Przy tym wycena Spółki w emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału została uzgodniona na wysokim poziomie (ponad 20 mln zł pre-money) biorąc pod uwagę etap rozwoju, na jakim była Spółka na początku 2017 r. Tym bardziej, że kolejna emisja, już akcji, realizowana w połowie 2018 r. odbyła się przy wycenie Spółki 6,5 mln zł post-money.

Obecnie JMM sp. z o.o. jest według wiedzy Emitenta akcjonariuszem mniejszościowym w Spółce.

4.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta ani wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

4.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej ani nie posiada udziałów w żadnych podmiotach.

Emitent nie należy również do grupy kapitałowej innego podmiotu.

4.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

4.14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Członek Rady Nadzorczej Jakub Kabza jest prawnikiem zarządzającym w Kancelaria Radcy Prawnego Jakub Cebula i Współpracownicy, która prowadzi bieżącą obsługę prawną Spółki.

Członek Rady Nadzorczej Andrzej Szurek jest partnerem zarządzającym w InnerCorp sp. z o.o., która jest agencją IR obsługującą Spółkę.

Poza ww. brak jest powiązań pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

4.14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, z zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu są równocześnie znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, a Aleksander Caban i Karolina Koszuta-Caban są małżeństwem.

4.14.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

4.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Przedmiot działalności

Spółka jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory i telewizory.

Emitent został założony w lipcu 2015 r. przez osoby z rozległym doświadczeniem w produkcji i wydawaniu gier komputerowych, które współtworzyły takie tytuły jak: Painkiller Hell and Damnation, Deadfall Adventures oraz Get Even. Działalność Emitenta jest odpowiedzią na pojawiające się nowe trendy rynkowe, przede wszystkim rozwój technologii wirtualnej rzeczywistości.

Podstawową działalnością Emitenta jest tworzenie i wydawanie gier wideo na platformy wszystkich liczących się producentów VR i AR: Oculus, HTC, PlayStation VR, Microsoft VR, Xiaomi VR, a także komputery PC i konsole. Emitent ma status dewelopera i wydawcy Sony PlayStation i Microsoft Xbox. Od początku swojego istnienia Spółka współpracuje z Valve, HTC Vive, Oculus / Facebookiem, Epic Games, Razzer, NVidia, Xiaomi oraz innymi czołowymi dostawcami sprzętu i technologii.

Zespół Spółki składa się obecnie z 22 osób. Średnia wieku wynosi ok. 26 lat. Zarząd szacuje, że aby skutecznie zrealizować plany rozwój w najbliższych latach, konieczne będzie nieznaczne zwiększenie zatrudnienia – o 2-3 osoby.

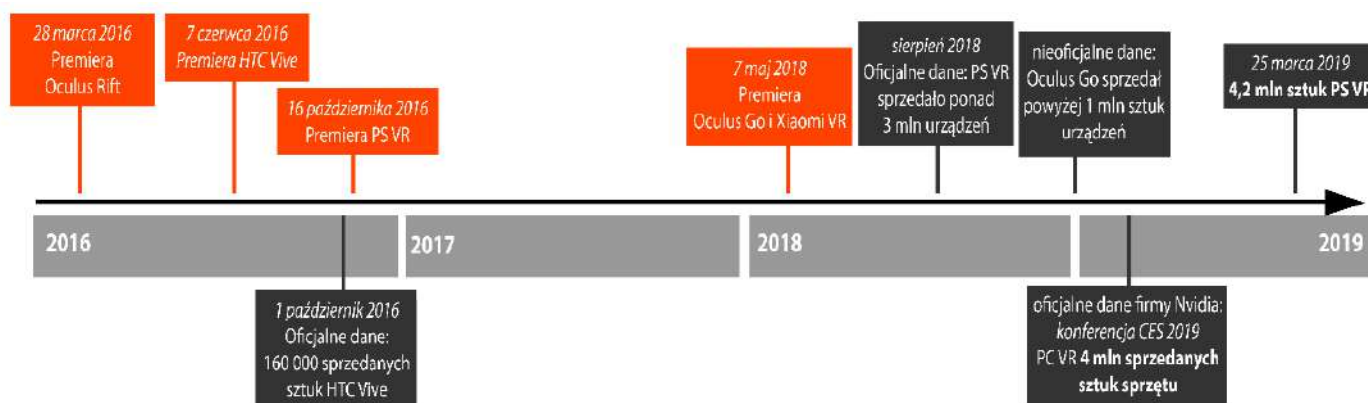
Rynek, na którym działa Spółka

Spółka działa na szeroko pojętym rynku rozszerzonej rzeczywistości (Extended Reality - XR), a w jego ramach na rynku rzeczywistości wirtualnej (Virtual Reality - VR) i rynku rozszerzonej rzeczywistości (Augmented Reality - AR).

Początki tworzenia rynku

W pierwszym etapie wdrażania technologii VR na rynek (lata 2014-2015), społeczność miała wyjątkowo duże nadzieje na szybki wzrost i tzw. "boom technologiczny". VR miał fundamentalnie zmienić branżę rozrywkową. Po początkowym zachwycie pojawiły się jednak krytyczne opinie, że to krótkotrwała rewolucja na miarę telewizorów 3D czy technologii Kinect. Okazało się, że rynek VR być może nie odnotował tzw. "boomu technologicznego" jak oczekiwał ogół, generuje natomiast stabilny wzrost (lata 2016-2018).

Wykres. Etapy rozwoju rynku VR



Źródło: Spółka

Wygrana walka z dyskomfortem

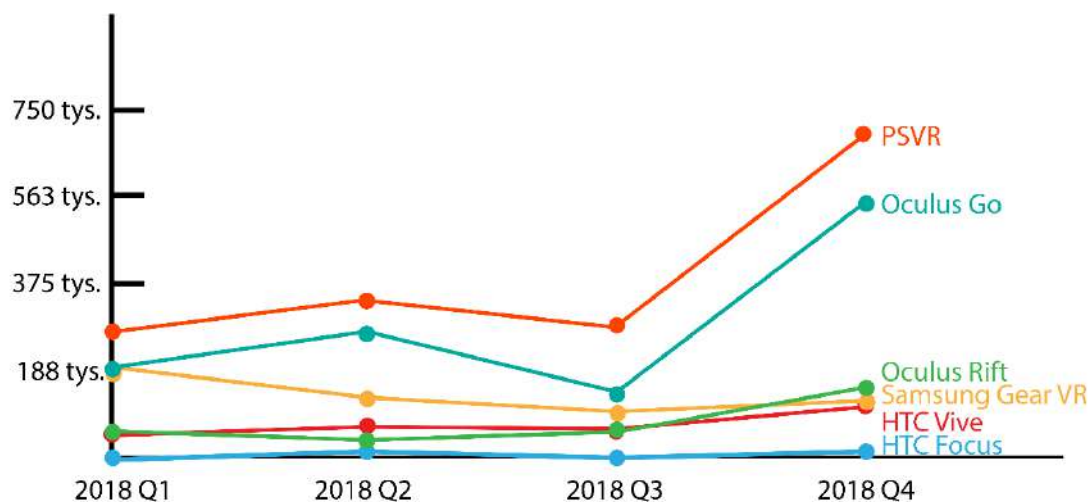
Dzięki dynamicznemu rozwojowi sprzętu VR pierwsza przeszkoda technologii VR została pokonana. Było to poczucie dyskomfortu i choroby lokomocyjnej spowodowane rozregulowaniem błędnika użytkownika. Obecnie urządzenia VR posiadają czynniki lokalizacyjne gogli, dzięki którym ruch głowy nie powoduje dyskomfortu. Wpływ na to miał również rozwój sposobów poruszania się w aplikacjach VR - obecnie użytkownik ma do dyspozycji wiele typów i wskaźników poruszania się, dzięki czemu jest w stanie dobrać parametry tak aby doświadczenie VR było dla niego wygodne.

Obecna sytuacja – urządzenia VR

Z nieoficjalnych danych wiadomo, że sprzedaż Oculus Go (gogle bezprzewodowe firmy Facebook wprowadzone na rynek w maju 2018 roku) już na przełomie 2018 i 2019 r. przekroczyła milion sztuk. Natomiast firma Sony w ostatnim kwartale 2018 r. sprzedała 0,7 mln sztuk PlayStation VR, co pozwoliło zakończyć rok 2018 z całłościowym wynikiem ponad 4 mln sprzedanych sztuk. Optymistyczne dane napłynęły również z początkiem 2019 roku - podczas wystąpienia na technologicznej konferencji CES 2019 w USA CEO firmy NVidia Jensen Huang potwierdził, iż VR dedykowany komputerom stacjonarnym tzn. PC VR (Oculus Rift, HTC Vive, Microsoft VR itp.) wspólnie przebił granicę 4 mln sprzedanych sztuk. Uwzględniając powyższe dane Spółka szacuje obecną liczbę sprzętu VR na rynku na ponad 10 mln urządzeń.

Wykres. Kwartalna sprzedaż urządzeń VR w 2018 r.

Sprzedaż urządzeń VR za rok 2018 (dane ogólnogłównowe, podział kwartalny)

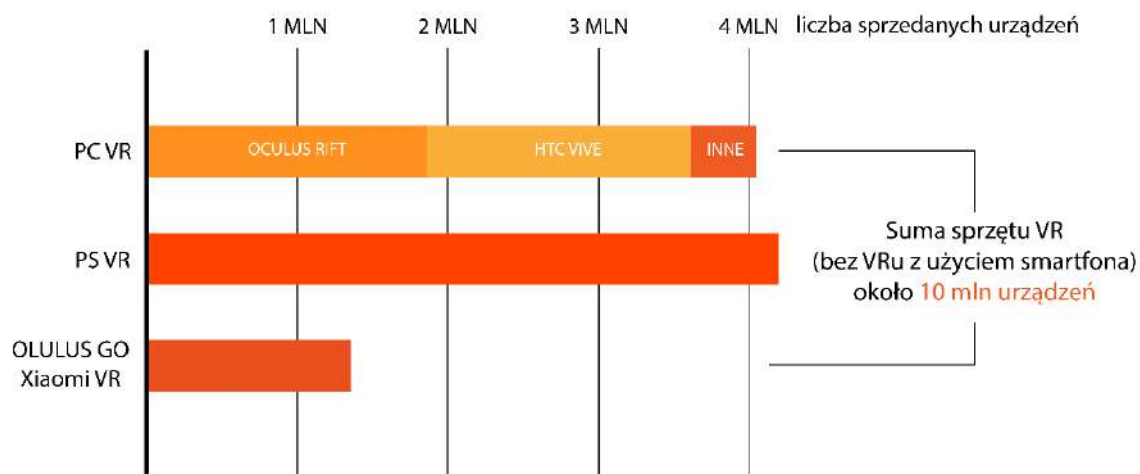


SUPERDATA
GAMES & INTERACTIVE MEDIA INTELLIGENCE

Źródło: <https://www.superdataresearch.com/xrupdate/>

Wykres. Liczba sprzedanych urządzeń VR do końca 2018 r.

Liczba sprzedanych urządzeń VR
(od dnia premiery danych gogli do 2018 roku)

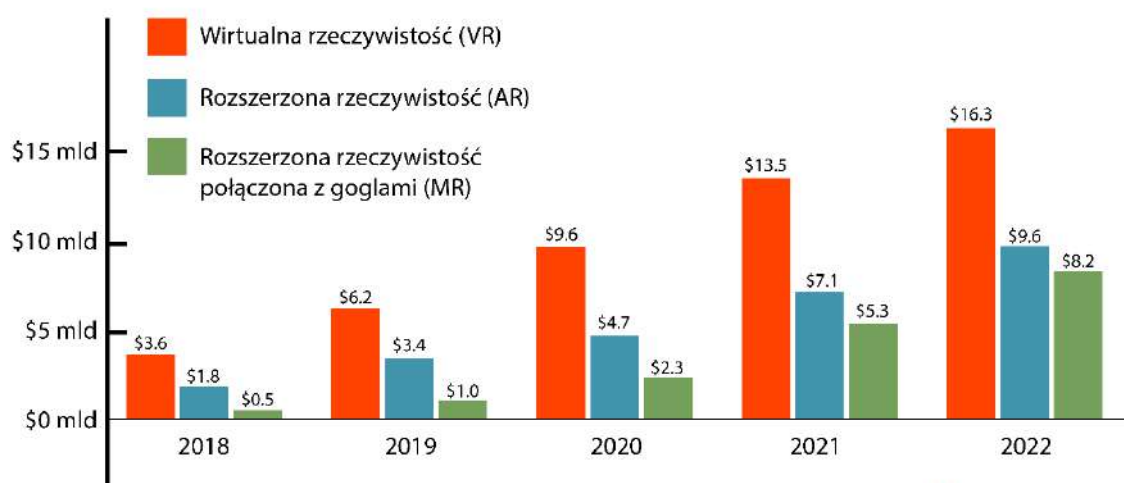


Źródło: Opracowanie własne

Prognozy i trendy na lata 2019-2022 - Urządzenia VR

Wykres. Prognozowana wartość rynku wirtualnej technologii w latach 2018-2022

Wartość rynku wirtualnej technologii w latach 2018-2022
(przychody ze sprzedaży urządzeń i oprogramowania liczone w mld USD,
dane ogólnoświatowe)


 **SUPERDATA**
GENIUS INTERACTIVE MEDIA INTELLIGENCE

Źródło: <https://www.superdataresearch.com/xrupdate/>

Wirtualna i rozszerzona rzeczywistość tworzą wspólnie rynek, który zdaniem analityków International Data Corporation (IDC) w 2019 r. osiągnie wartość około 20 miliardów dolarów¹. Dla porównania analitycy z Super Data podają wartość 10 miliardów dolarów². Można wysunąć wniosek, że rzeczywista wartości rynku ukształtuje się w zakresie powyższych kwot. Oba źródła wskazują natomiast zgodnie na stabilny wzrost rynku, na którym konsumenci będą wciąż głównym motorem sprzedaży rozwiązań VR i AR. Drugim ważnym czynnikiem jest sprzedaż urządzeń VR i AR, która będzie napędzać branżę. Według prognoz VR będzie w głównej mierze wykorzystywany w grach wideo. W ciągu roku 2019 premierę ma mieć kilka nowych modeli headsetów (gogli). W tym gogle Oculus Quest, które wg prognoz Super Data sprzedadzą się w nakładzie powyżej 1 mln sztuk do końca roku. Zarówno śledzenie ruchu (tracking) jak i prezentowany obraz ulegają ciągłej poprawie, stają się bardziej naturalne w odbiorze i przestają krępować odczucia gracza. Dodatkowo rozwijają się też technologie wspomagające – platformy do poruszania się w VR, technologie wykrywania rąk w realnej przestrzeni.

Pod względem geograficznym najwięcej na VR i AR w 2019 r. wydadzą w USA – aż 6,6 mld dol. Wydatki w Chinach mają sięgnąć 6 mld dol., w Japonii 1,76 mld dol., zaś w Zachodniej Europie 1,74 mld dol. IDC wskazuje, że VR i AR szczególnie dynamicznie będzie rozwijał się w Kanadzie (średnioroczny wzrost sprzedaży do 2022 r. na poziomie 84%), USA (77%), Chinach (76%) oraz Zachodniej Europie (prawie 76%). Według prognoz nie będzie to jednak jednorazowy wzrost, ale stały trend. Taka imponująca dynamika utrzyma się bowiem co najmniej przez kilka kolejnych lat. Doświadczenie VR to bowiem nie tylko obraz, ale przede wszystkim odmienny sposób sterowania i interakcji z grą.

Sony planuje dalsze wsparcie platformy VR. Firma jest zadowolona ze sprzedaży sprzętu VR, o czym informuje na swoich kanałach w mediach społecznościowych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom konsumentów Sony nieustannie udoskonala platformę. Duże zainteresowanie

¹ <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS44511118>

² <https://www.superdataresearch.com/xrupdate/>

Sony platformą VR potwierdzając również przecieki dotyczące PlayStation 5 wskazujące, że jest ono wręcz tworzone od podstaw dla wirtualnej rzeczywistości. Prawdopodobnie wraz z nową generacją konsoli, Japończycy stworzą również nowe dedykowane gogle VR. Świadczyć mogą o tym patenty zarejestrowane przez firmę Sony w pierwszym kwartale 2019 roku na różne rozwiązania wspierające VR konsolowy.

Nowym zauważalnym trendem jest duże zainteresowanie goglami bezprzewodowymi VR typu "stand alone" (nie wymagają dodatkowych urządzeń typu telefon) o czym świadczy świetna sprzedaż Oculus Go. Rynek VR wiąże duże nadzieje z premierą w II kwartale 2019 roku gogli Oculus Quest, które są następną propozycją VR bezprzewodowego.

Poniżej przedstawione zostały główne rodzaje gogli dostępnych na rynku wraz z orientacyjną ceną.

Gogle VR:



PlayStation VR \$ 299

Cena premierowa październik 2016: \$ 399



Oculus Rift \$ 349

Cena premierowa marzec 2016: \$ 599



HTC Vive \$ 599

Cena premierowa czerwiec 2016: \$ 799



Microsoft VR (Acer) \$ 399

Gogle VR "Stand-alone":



Oculus Go 3DoF* \$199



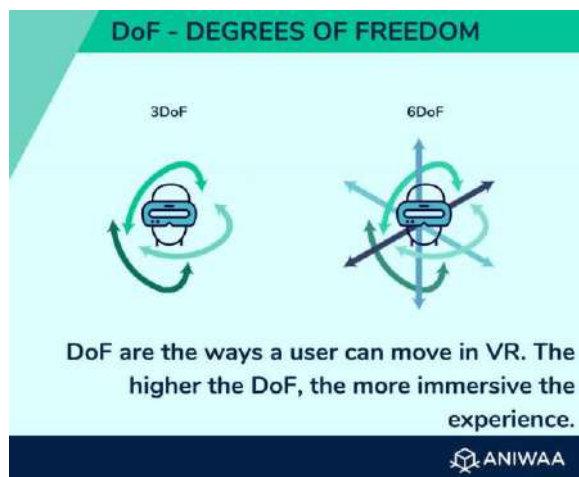
Oculus Quest 6DoF* \$399



Xiaomi MI VR 3DoF* \$235

* DoF - eng. Degrees of Freedom - pl. - zasięg i możliwości poruszania się w VR

Wyższy DoF oznacza większą możliwość poruszania się w kilku osiach.



Podsumowując: technologia VR rozwija się od 2016 roku w stabilnym tempie. Można też mówić o przyspieszeniu sprzedaży w II połowie 2018 r. obecnych rozwiązań VR. Mnogość nowych patentów, rozwój technologii, stabilna sprzedaż dotychczasowych rozwiązań jak i przecieki z firm Google i Apple, które dynamicznie rozwijają swoje działy XR (VR i AR), dają świadectwo, iż w najbliższej przyszłości będziemy obserwować prężny wzrost branży i rynku.

Kilka słów o VR smartfonowym

Obecnie odchodzi się od smartfonowego VR (gogle VR, w które wkładany jest telefon, bez niego nie mogą działać), a liczba aktywnych użytkowników smartfonowego VR stosunkowo spada. Jest to spowodowane kilkoma czynnikami:

- telefony bardzo szybko przegrzewały się podczas użytkowania;
- celem posiadania smartfona przez użytkownika nie był stricte VR;
- brak było pozycjonowania gogli w przestrzeni co powodowało dyskomfort.

Ten typ gogli zastępują powyżej wspomniane gogle "stand alone" bez kabli – Oculus Go, Xiaomi VR i Oculus Quest – które niosą o wiele bogatsze i komfortowe doświadczenia VR.

Rozmiar rynku VR a gry

Obecnie rynek VR to ponad 10 mln urządzeń sprzedanych od 2016 roku. W tym samym roku wystartowała również sprzedaż gier VR. To właśnie branża rozrywkowa jest głównym nośnikiem konsumenckiego popytu na sprzęt VR.

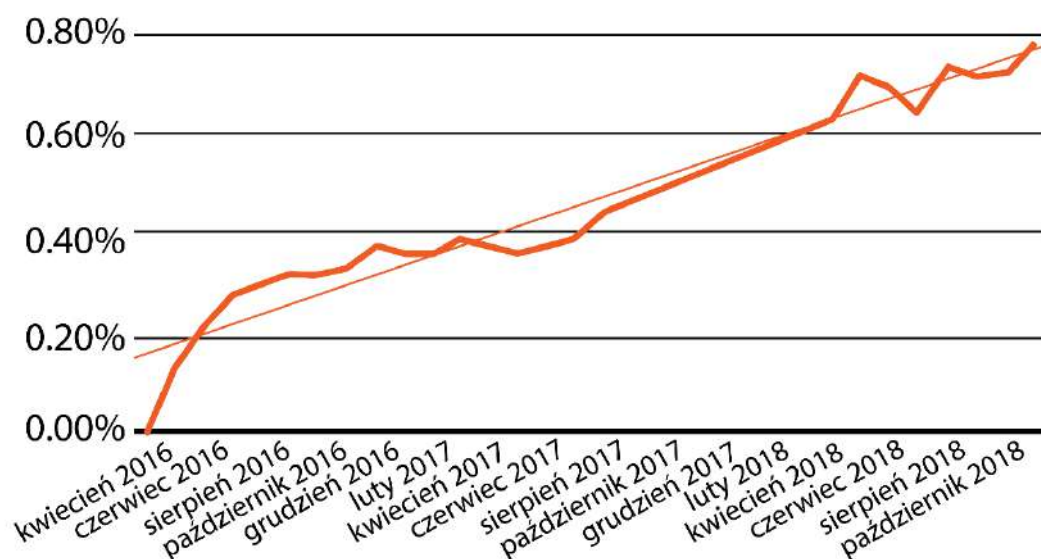
Obecnie w bibliotekach Steam VR znajduje się około 3.000 tytułów (dodatkowo 330 gier na PS Store), dla porównania w bibliotece Steam PC jest obecnie powyżej 30.000 tytułów. Rynek VR nie są jeszcze zainteresowani duzi deweloperzy gier (wykluczyć tu tylko można dwie firmy: Ubisoft i Bethesda, które prowadzą z sukcesem w swoich studiach sektory VR), co daje średnim i małym deweloperom dużą szansę na widoczność i spektakularny sukces. Warto również wspomnieć, iż budżety gier VR są relatywnie niskie w porównaniu z grami regularnymi, co daje perspektywę na szybki zwrot inwestycji. Mimo wczesnego etapu rozwoju rynku już w sierpniu 2018 r. PS VR sprzedało w sumie prawie 22 mln kopii gier VR (przy 3 mln sprzedanych gogli PS VR).

Świetnym przykładem jest gra Beat Saber, która w niespełna rok sprzedała się w ponad 1 mln kopii oraz gra Superhot, której wersja VR przekroczyła zyski z wersji na regularne monitory (ponad 800 tysięcy sprzedanych sztuk).

Liczba użytkowników VR aktywnych na Steam systematycznie wzrasta, pod koniec 2018 r. liczba aktywnych użytkowników Steam VR wynosiła ok. 700 tys. miesięcznie.

Wykres. Udział użytkowników VR w stosunku do wszystkich użytkowników tej platformy.

Procent aktywnych użytkowników VR na platformie Steam (dane miesięczne)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie <https://www.roadtovr.com/steam-vr-user-population-usage/>

Porównanie etapu rozwoju rynku gier PC i konsol z rynkiem VR

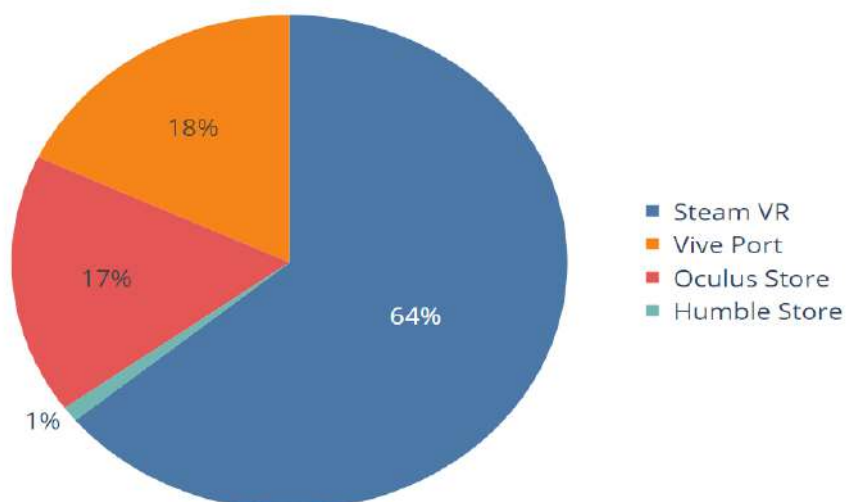
Konsumencki rynek VR ma zaledwie 3 lata - jest na etapie dynamicznego rozwoju wieku wzrostowego. Rynek gier PC i konsol istnieje nieprzerwanie od lat 90-tych - jest to już rynek dojrzały.

Model biznesowy tytułów VR

Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do użytkowników indywidualnych (graczy) na całym świecie oraz przedsiębiorstw zainteresowanych inwestycjami w innowacyjne rozwiązania. Jest to doskonały docelowy klient - użytkownicy są stale zainteresowani nowymi tytułami VR oraz aktywnie uczestniczą w życiu społeczności.

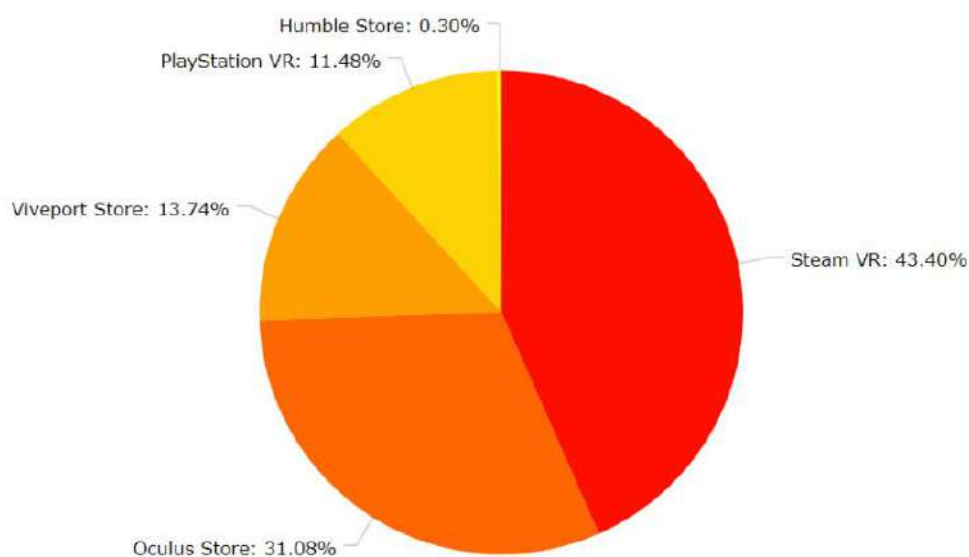
Gry Carbon Studio sprzedawane są za pośrednictwem najpopularniejszych platform dystrybucji cyfrowej. Kluczowym partnerem jest Steam, za pośrednictwem którego do końca 2018 r. sprzedane zostało ponad 60% gier Emitenta. Istotnymi kanałami sprzedaży są również Oculus Store oraz Viveport (po niecałe 20%), mniejszy udział ma Humble Store. Jeśli chodzi o dystrybucję wersji mobilnej gry – The Wizards: Trials of Meliora – kluczowym partnerem jest Xiaomi (Xiaomi Store), a także Oculus Store.

Wykres. Kanały sprzedaży gier Spółki do końca 2018 r.



Źródło: Spółka

Wykres. Kanały sprzedaży gier Spółki do w I półroczu 2019 r.



Źródło: Spółka

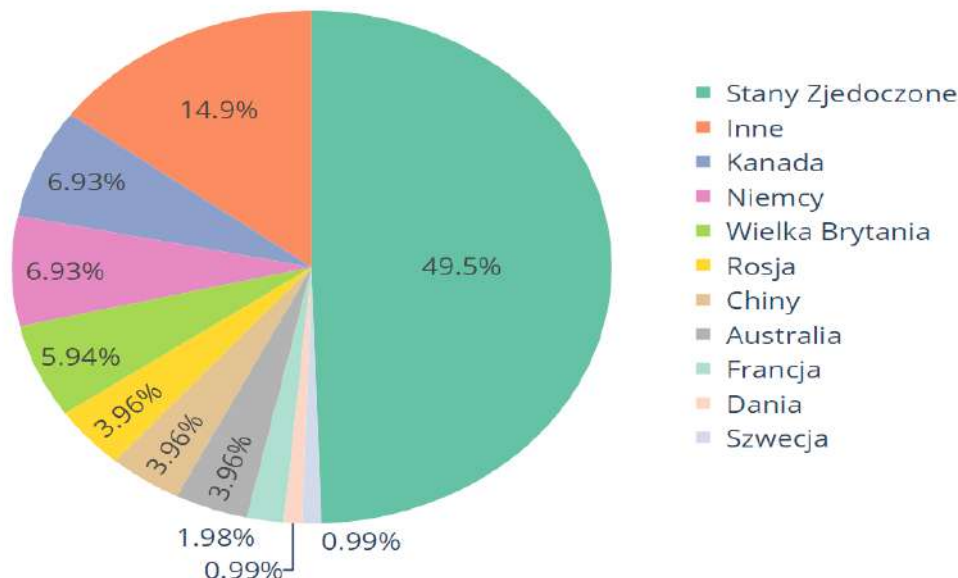
W I półroczu 2019 r. wśród dystrybutorów produktów Spółki pojawił się PlayStation VR co jest związane z premierą w I kwartale 2019 r. gry The Wizards - Enhanced Edition na platformę PS VR. Natomiast w czerwcu 2019 r. nastąpiła premiera gry The Wizards na platformę Oculus Quest, co wpłynęło na znaczący wzrost sprzedaży na tej platformie.

Spółka skupia się na globalnej sprzedaży gier w tzw. modelu premium. Gry VR cechują się długim cyklem życia, dzięki stale wzrastającej liczbie użytkowników VR. Z uwagi na dynamicznie

zmieniający się rynek sama produkcja tytułu growego zajmuje Spółce około 1,5 roku wraz z marketingiem.

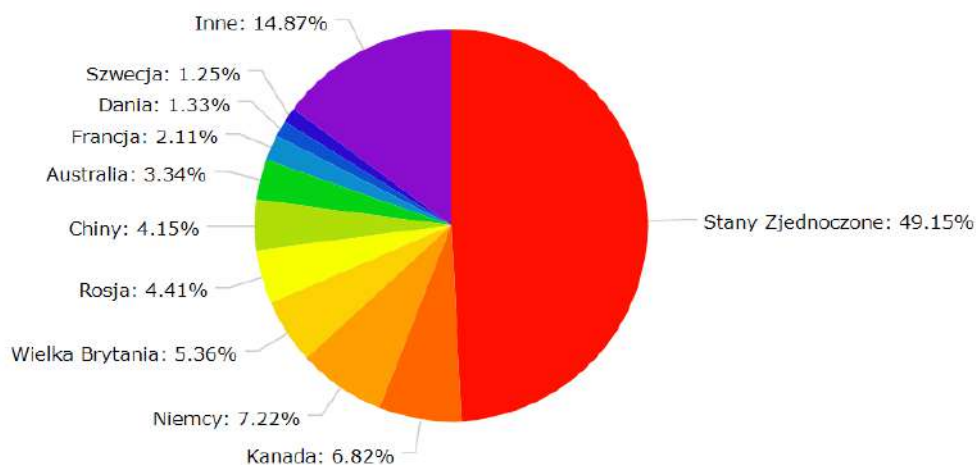
Głównymi regionami sprzedażowymi Spółki są: Ameryka Północna, Europa, Kanada, Chiny.

Wykres. Lokalizacja klientów Spółki w 2018 r.



Źródło: Spółka

Wykres. Lokalizacja klientów Spółki w I półroczu 2019 r.



Źródło: Spółka

Spółka prowadzi działania związane z marketingiem i PR ukierunkowane na budowanie marki Carbon Studio. Poprzez efektywne wykorzystanie zbudowanej przez siebie marki, Spółka maksymalizuje sprzedaż stworzonych gier. Marketing gier zaczyna się na wiele miesięcy przed ich wydaniem i kontynuowany jest po premierze. Podstawowym narzędziem prowadzenia kampanii marketingowej są komunikaty prasowe wysyłane do bazy ponad 500 magazynów

internetowych poświęconych grom wideo i technologii VR. Komunikaty wysyłane są przy okazji wydarzeń takich jak ujawnienie nowych tytułów i ogłoszenie daty premiery, a ich uzupełnienie stanowią zwiastuny i inne materiały wizualne. W efekcie tych działań, do końca 2018 r. ukazało się ponad 400 artykułów prasowych poświęconych grom Emitenta oraz łącznie ponad 1 milion wyświetleń na YouTube. Do działań Spółki zapewniających organiczny zasięg niewymagający nakładów finansowych zaliczyć można również komunikację z potencjalnymi nabywcami gier za pośrednictwem platform społecznościowych takich jak Reddit, Facebook czy Twitter. Informacje na temat gier Carbon Studio dotarły w ten sposób do osób zainteresowanych technologią VR ponad 160.000 razy do końca 2018 r. Działania organiczne uzupełnione są płatnymi kampaniami reklamowymi na platformach Reddit, Facebook i stronach internetowych poświęconych grom VR, dzięki którym informacje o grach Emitenta docierają do setek tysięcy potencjalnych nabywców.

Wydane tytuły

Od początku działalności Spółka wydała trzy tytuły:

- 1) Alice VR;
- 2) The Wizards;
- 3) The Wizards: Trials of Meliora.

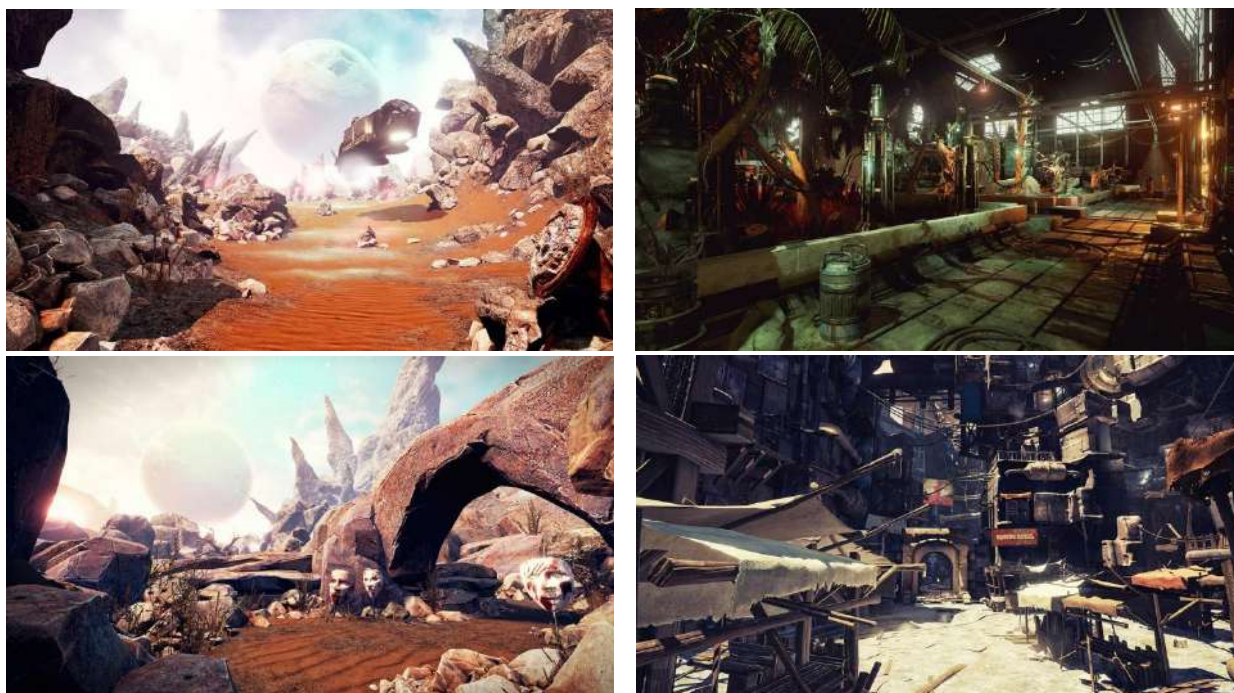
Alice VR

Charakterystyka produktu:

- suma sprzedanych kopii to 13 tysięcy sztuk do 30 czerwca 2019 r.;
- 4 godziny rozgrywki;
- platformy sprzętowe: Oculus Rift, HTC Vive;
- jeden z najgłośniejszych tytułów roku 2016;
- nagrody: AMG Best Graphics, PIXEL Award 2016, Best VR.

Alice VR to gra eksploracyjna science-fiction, luźno inspirowana Alicją w Krainie Czarów Lewisa Carrolla. Można w nią grać na HTC Vive, Oculus Rift i OSVR, jak również na płaskim ekranie, bez zestawu VR. Jest dostępna na Steam i Oculus Store.

Opis gry: niespodziewana awaria zmusza AI statku kosmicznego do wybudzenia gracza ze snu kriogenicznego. Musi on wykonać awaryjne lądowanie na obcej planecie z jednym prostym zadaniem: znaleźć lub kupić paliwo i wrócić z nim na statek. Ten cel staje się trudny do osiągnięcia, gdy gracz zdaje sobie sprawę, że wszyscy mieszkańcy planety zniknęli w tajemniczych okolicznościach. Gracz staje przed serią zagadek zaprojektowanych specjalnie dla VR i podejmuje decyzje, które mogą go doprowadzić do prawdy o planecie i jej tajemnicach. Przyszłość jest w rękach gracza.

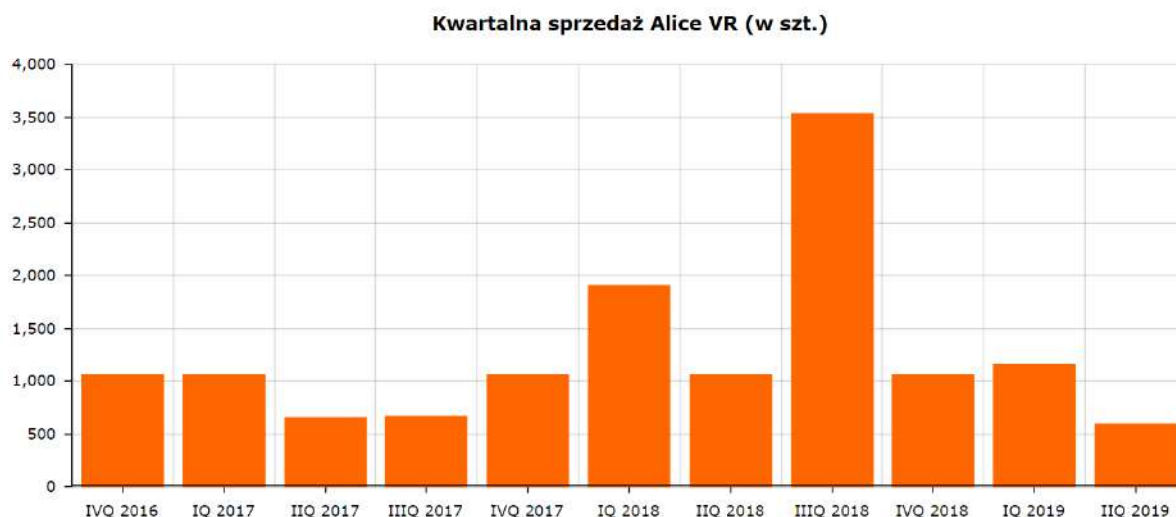


Technologia: Alice VR używa mocy Unreal Engine 4, aby zabrać gracza na piękną, obcą planetę. Od samego początku gra została opracowana z myślą o VR. Od chodzenia po ścianach do kurczenia się i powiększania – każda mechanika rozgrywki pokazuje, co można osiągnąć w rzeczywistości wirtualnej.

Alice VR to pierwsza gra stworzona przez Emitenta. Powstała on stosunkowo niewielkim kosztem, a podstawowym celem Spółki było zdobycie doświadczenia w produkcji gier w wirtualnej rzeczywistości oraz w ich sprzedaży. Wydawcą gry został Klabater – dywizja spółki CDP sp. z o.o. specjalizująca się w wydawaniu gier niezależnych. Klabater był odpowiedzialny za marketing i sprzedaż gry. Alice VR została rozbudowana o profesjonalną ścieżkę dźwiękową oraz powstały nowe wersje językowe (ponad 10), a głos podkładała Krystyna Czubówna. W maju 2017 r. Spółka wydała bezpłatny dodatek do gry podstawowej (tzw. DLC) ALICE VR - Roboto Factory.

Pomimo, że Alice VR była pierwszą grą Spółki, a także tego, że Spółka miała ograniczony wpływ na sposób jej sprzedaży i marketing, przychody ze sprzedaży pokryły już poniesione koszty, a kolejne sprzedane egzemplarze zwiększają stopę zwrotu. Przy tym trzeba zwrócić uwagę, że pomimo upływu 3 lat od premiery sprzedaż gry utrzymuje się na stałym poziomie. Poniżej przedstawiono kwartalną sprzedaż Alice VR zgodnie z raportami otrzymywanymi przez Spółkę od wydawcy.

Wykres. Kwartalna sprzedaż gry Alice VR

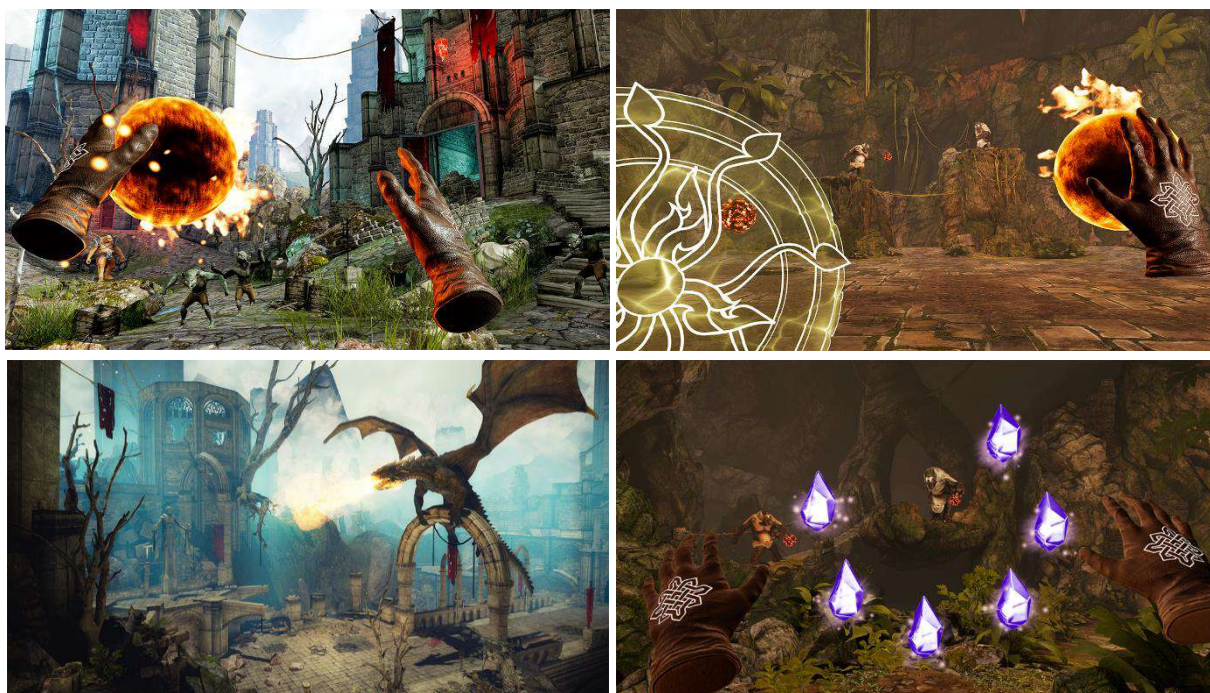


Źródło: Spółka

The Wizards

Flagowym produktem Spółki jest gra The Wizards, która w pełnej wersji została wprowadzona na globalny rynek 8 marca 2018 r.

The Wizards to gra przygodowa z elementami RPG osadzona w świecie fantasy, w której gracz wciela się w potężnego czarodzieja i walczy ze złem za pomocą magii. Podstawową mechaniką w grze jest innowacyjny system gestów VR (aby przywołać czar, gracz musi wykonać odpowiedni ruch ręką w powietrzu). System ten pozwala graczom na głęboką immersję, gdyż przywoływanie magii wymaga naturalnych ruchów dłoni zamiast zapamiętywania kombinacji przycisków.

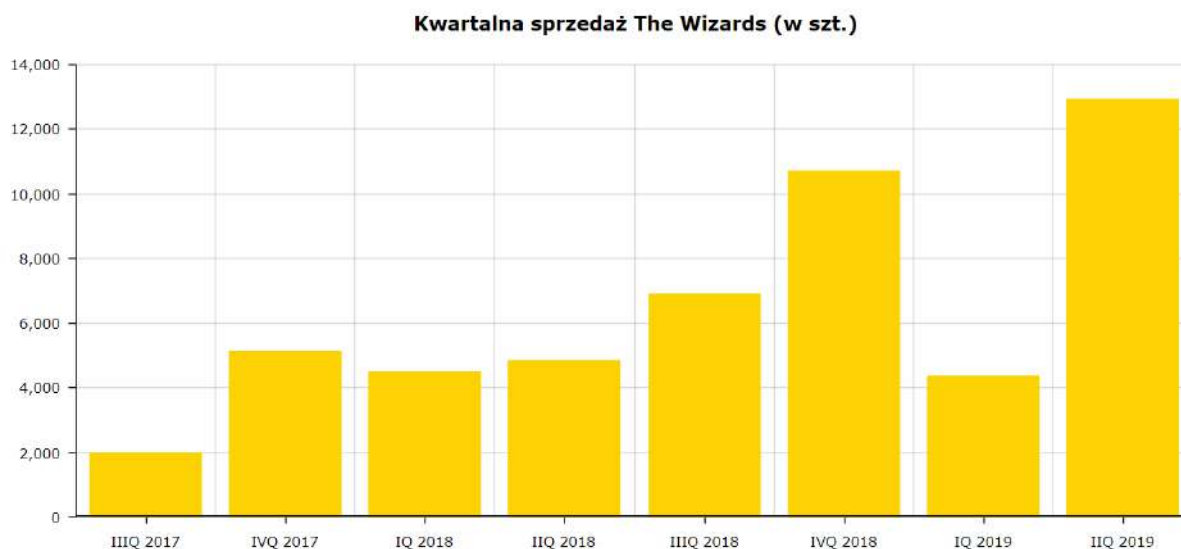


Charakterystyka produktu:

- suma sprzedanych kopii to 55 tysięcy sztuk do 30 czerwca 2019 r.;
- 87% pozytywnych recenzji na Steam, 80/100 na portalu do oceniania gier Metacritic;
- 6 godzin rozgrywki;
- tytuł dwukrotnie (w 2017 i 2018 r.) znalazł się na liście Top 100 sprzedaży na platformie Steam;
- obsługuje najważniejsze platformy sprzętowe: Oculus Rift, HTC Vive, Windows Mixed Reality oraz PlayStation VR;
- ponad 700 artykułów na temat gry w prasie i milion wyświetleń materiałów marketingowych na Youtube;
- liczne nagrody: 2nd Place Winner Entertainment Category VDA 2018, „Best VR Game Award” Casual Connect Asia, „Best Game Award” Respawn 2017, „Best VR Game Nominee” White Nights Prague, „Best Game Narrative Nominee” Casual Connect Asia, „Best Gameplay Nominee” Game Access Brno, „Best Game Art Nominee” Casual Connect Asia.

Gra była wielokrotnie nagradzana, posłużyła też jako inspiracja do kilku innych tytułów VR fantasy. Cieszy się dużym uznaniem zarówno wśród graczy jak i recenzentów. Gra w dalszym ciągu generuje stabilny przychód co jest związane z charakterystyką rynku VR i stałym napływem nowych użytkowników. Spółka oczekuje stabilnego przychodu z gry przez okres 4 lat od daty premiery. Pod koniec IIIQ 2018 r., przychody ze sprzedaży pokryły koszty produkcji gry, które wyniosły około 750 tys. zł

Wykres. Kwartalna sprzedaż gry The Wizards



Źródło: Spółka

Przygotowywana została również wersja gry na dedykowane gogle PS VR dla konsoli SONY PlayStation 4. Koszt opracowania tej wersji to ok. 300 tys. zł. Premiera odbyła się 12 marca 2019 roku.

Jesienią 2018 r. Spółka nawiązała współpracę z firmą 3D Rudder - platformą do poruszania się w VR. 3D Rudder, które miało premierę w czerwcu 2019 r., jest jedynym oficjalnym partnerem

konsoli PlayStation VR. The Wizards jest jednym ze startowych tytułów platformy, tuż obok Skyrim VR i Doom VR, logo The Wizards znajdzie się na pudełku 3d Rudder'a.



6 czerwca 2019 roku w sklepie Oculus Store wydana została wersja gry na gogle najnowszej generacji Oculus Quest: The Wizards - Quest Edition.

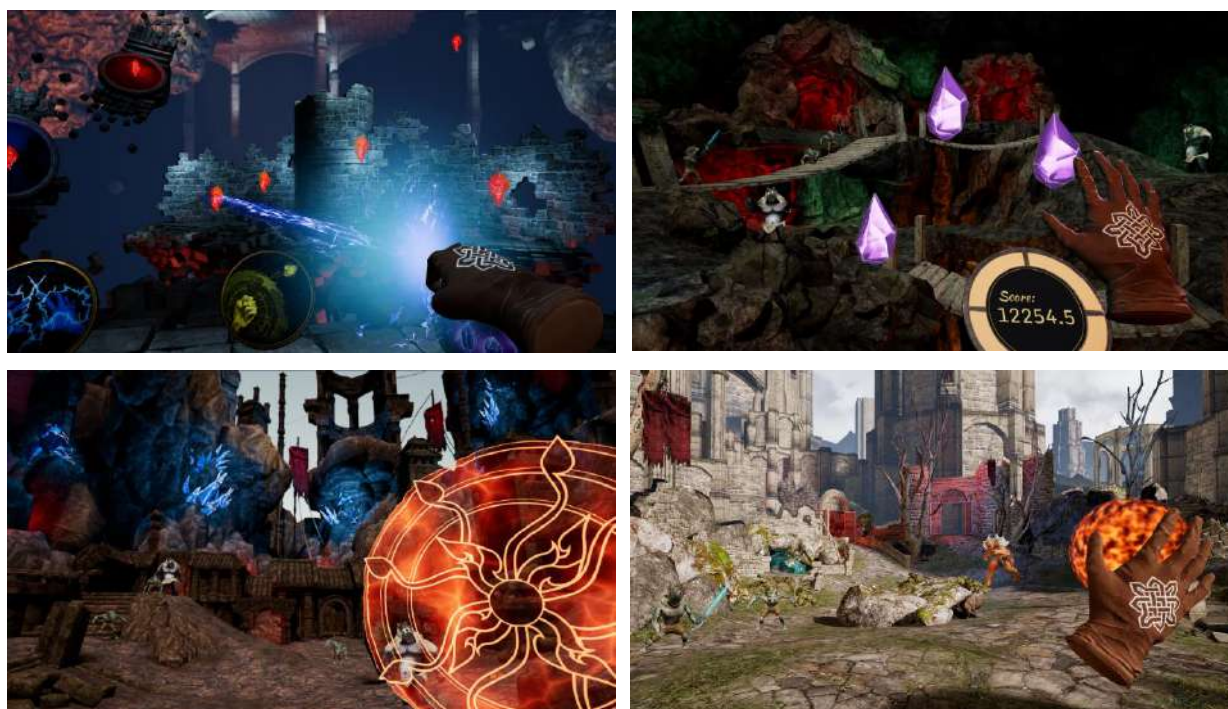
The Wizards: Trials of Meliora

Charakterystyka produktu:

- suma sprzedanych kopii to 15 tysięcy sztuk do 30 czerwca 2019 r.;
- duże replayability (regrywalność);
- platformy sprzętowe: Oculus Go, Xiaomi VR, Samsung Gear VR.

W lipcu 2018 roku Emitent wydał grę The Wizards: Trials of Meliora – osobny tytuł przenoszący mechanikę rzucania magii gestami rąk na mobilne platformy VR – Oculus Go, Samsung Gear VR i Xiaomi MI VR.

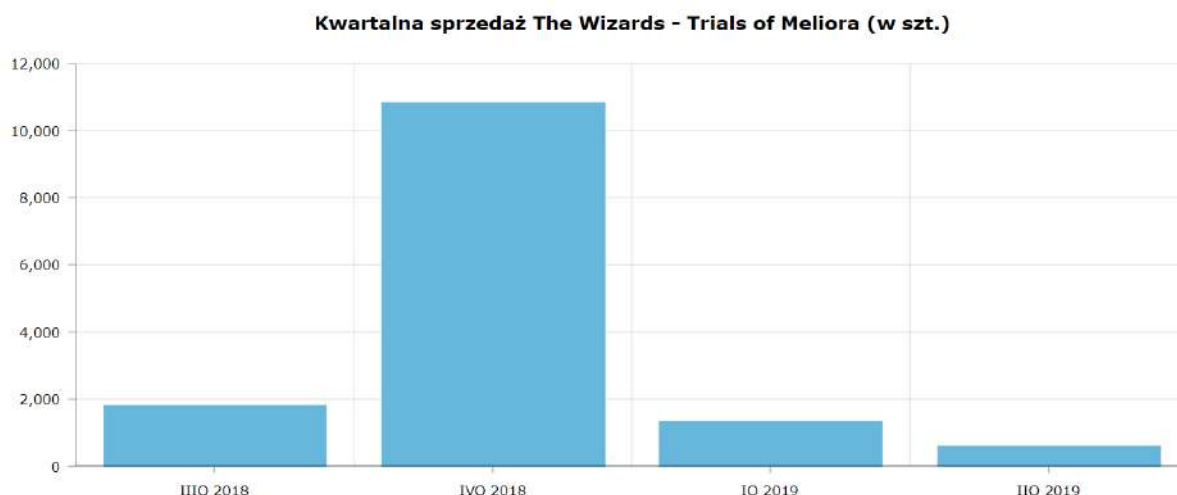
The Wizards: Trials of Meliora zaprasza graczy do wzięcia magii w swoje ręce i przetestowania swoich umiejętności jako obrońcy Królestwa Meliora. Gra, oparta na nagradzanym tytule The Wizards, jest zupełnie nową przygodą osadzoną w tym samym świecie. Gracze mogą doświadczyć immersyjnej mechaniki rzucania czarów poprzez gesty ręki na goglach VR niezależnych od konsol i komputerów, oraz poznać pełne detale krajobrazy fantasy znane z pełnej wersji The Wizards.



Gra osiągnęła spory sukces marketingowy, co zaowocowało m.in. podpisaniem umowy z Xiaomi - chińskim dostawcą technologii VR, w ramach której gra The Wizards: Trials of Meliora zostanie umieszczona jako pakiet startowy dla nowych użytkowników Xiaomi Mi VR.



Wykres. Kwartalna sprzedaż gry The Wizards: Trials of Meliora



Źródło: Spółka

Gameinn

W ramach dodatkowej działalności, stanowiącej uzupełnienie w stosunku do podstawowego przedmiotu działalności, jakim jest tworzenie i wydawanie oraz dystrybucja gier wieloplatformowych, Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe. W 2017 roku złożyła wniosek do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na stworzenie projektu badawczo-rozwojowego pt. "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR" dofinansowany przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Sektorowe programy B+R – Program sektorowy GAMEINN. Koszt projektu wynosi 1.944.472,20 zł z czego refundowana kwota to 1.305.434,52 zł. Nowe rozwiązanie będzie wykorzystywane w kolejnych produkcjach Emitenta, będzie również możliwa jego sprzedaż innym podmiotom.

Unikatowość Spółki

Dzięki obecności w branży wirtualnej rzeczywistości od samego początku jej istnienia, Spółka posiada świetną znajomość rynku VR. Carbon Studio jest jednym z pierwszych deweloperów tworzących tytuły grove na platformy VR. Dzięki wydaniu już trzech tytułów Spółka jest uznanym przez największe na świecie firmy z branży technologicznej partnerem biznesowym. Spółka ma rozbudowaną bazę kontaktów międzynarodowych. Utrzymuje bliskie relacje z partnerami technologicznymi (takimi jak: Epic Games, NVidia, Oculus/Facebook, Valve, Xiaomi, HTC/VIVE PORT).

Ważnym aspektem dla Spółki jest partnerstwo z chińskimi firmami zajmującymi się szeroko rozumianą technologią oraz branżą grową. Rynek chiński jest naturalnym kierunkiem rozwoju Emitenta z powodu dużego i stale rosnącego zainteresowania technologią VR w tamtym regionie świata. Spółka już aktywnie działa w tej strefie (współpraca z firmą Xiaomi oraz partnerem reprezentującym Spółkę w Chinach), a w przyszłości planowana jest dalsza ekspansja sprzedażowa i rozwój kontaktów biznesowych.

Budowanie marki Emitenta przyniosło również korzystne rezultaty w zakresie kontaktów z prasą i społecznością użytkowników. Spółka na bieżąco jest w kontakcie z trzema największymi portalami prasowymi VR, dzięki czemu każdy tytuł gry jest recenzowany oraz zapowiadany. To powoduje, że społeczność graczy ma z Emitentem pozytywne skojarzenia.

Od 4 lat Spółka buduje zespół deweloperski, który, co jest wyjątkowo ważną cechą, pozostaje niezmienny. Dzięki temu członkowie zespołu są zgrani, co powoduje szybszą i efektywniejszą pracę. Deweloperzy Carbon Studio posiadają szeroką wiedzę o silniku Unreal Engine 4 oraz czteroletnie know-how w temacie VR co pozwala tworzyć im innowacyjne i uniwersalne produkty VR.

Tytuły Spółki cechują się wysokimi wartościami technologicznymi i artystycznymi co zostało wielokrotnie potwierdzone grantami publicznymi, branżowymi oraz nagrodami. Spółka może się pochwalić otrzymaniem grantu od firmy Epic Games Inc. (dostawcy silnika gier Unreal Engine 4, na którym Spółka tworzy swoje produkty) w wysokości 21 tys. USD.

Strategia rozwoju

Plan wydawniczy na lata 2019-2021

Specyfika rynku VR wymaga elastyczności i innowacyjności od deweloperów. Wiąże się to z dynamiką planów jak i szybkim przystosowaniem się do zmian i umiejętnością wykorzystywania nowych okazji jakie daje technologia. Plan wydawniczy obejmuje 3 kolejne lata działalności Spółki, czyli lata 2019-2021.

Kalendarium:

IV kwartał 2019 r.	przygodowa gra eksploracyjna o nazwie kodowej Dreamo, dla której Spółka jest wydawcą, współpraca ze studiem developerskim zewnętrznym;
IV kwartał 2019 r.	konsolewa wersja gry The Wizards (PlayStation VR) wydana we współpracy z wydawcą na rynek azjatycki.
I kwartał 2020 r.	płatny dodatek The Wizards (The Wizards - Dark Times), wykorzystanie obecnego potencjału produktu;
od II kwartału 2019 r. do I kwartału 2021 r.	produkcja dużego niezapowiedzianego tytułu fantasy, opartego na znanej marce, premiera przełom roku 2020 i 2021;

Strategia rozwoju i filozofia

W celu uzyskania istotnych i trwałych przewag konkurencyjnych w ramach obranej specjalizacji, Emitent stale rozszerza know-how z dziedziny tworzenia tytułów nie tylko VR ale też XR.

Termin Extended Reality (XR) oznacza wszystkie technologie, które nakładają wirtualny obraz przed użytkownika. Do tych technologii zalicza się: Virtual Reality (VR), Augmented Reality (AR - łączy rzeczywisty świat z wirtualnymi obiektami) oraz Mixed Reality (MR – rozwiązanie firmy Windows, które nie korzysta z zewnętrznych czujników).



Kto jest dla nas wzorem?

Przy tworzeniu długoterminowej strategii rozwoju i developmentu swoich tytułów Emitent czerpie wzorce od firmy Ubisoft, stanowiącej niekwestionowanego lidera wśród wydawców nie tylko gier stacjonarnych, ale też gier VR. Ubisoft to jedyny wydawca na rynku, który posiada w swym portfolio 6 gier wspierających technologię VR. Podobnie jak w przypadku Spółki, gry te powstały w relatywnie małych zespołach deweloperskich, posiadają wysokiej jakości grafikę i wprowadzają unikatowe mechaniki rozgrywki wykorzystujące potencjał VR.

Strategia rozwoju

Emitent specjalizuje się w tworzeniu i wydawaniu gier wideo na platformy wszystkich liczących się producentów technologii XR: Oculus, HTC Vive, PlayStation VR, Microsoft VR, Samsung Gear VR, Xiaomi VR, a także komputery PC i konsole. Spółka tworzy wysoko oceniane gry wideo w tzw. modelu premium.

W celu uzyskania istotnych i trwałych przewag konkurencyjnych w ramach obranej specjalizacji, Spółka stale rozszerza know-how z dziedziny tworzenia tytułów XR.

Spółka zwiększa swoją skuteczność w pozyskiwaniu nowych odbiorców poprzez umowy z międzynarodowymi kontrahentami. Ich zadaniem jest budowanie rozpoznawalności marki na takich rynkach jak Azja, co pomaga w dostosowaniu się do specyfiki tamtejszego rynku.

Bycie liderem na rynku XR łączy się z misją nieustannego poszukiwania nowych rozwiązań. Jednym z działań wpisanych w realizację strategii jest pozyskiwanie środków zewnętrznych oraz grantów w celu rozwijania innowacyjnych rozwiązań, które Spółka następnie wdraża do swoich tytułów growych i projektów komercyjnych.

Kluczowym elementem realizacji strategii jest wprowadzenie do oferty kolejnych gier z zastosowaniem takich rozwiązań.

Aby w pełni wykorzystać zdobyte doświadczenie i kontakty, Spółka zamierza rozszerzyć swoją działalność także na obszar wydawniczy gier innych deweloperów. Pozwoli to także zwiększyć efektywność marketingu oraz widoczność na międzynarodowych targach branżowych. Do końca 2019 r. Spółka zamierza wydać pierwszy tytuł zewnętrzny. W 2019 roku Spółka przewiduje możliwość stworzenia Spółki zależnej, która będzie skupiać działania w tym obszarze rynku. Byłby to podmiot wspierający działania Emitenta.

Spółka nawiązała również współpracę ze Springboard VR – największą na świecie siecią dystrybucji gier do kafejek VR. W ramach tej współpracy możliwe jest w przyszłości przygotowanie i dostarczanie przez Emitenta gier z przeznaczeniem do kafejek VR i osiągnięcie z tego tytułu dodatkowych przychodów.

4.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym

Spółka nie realizowała i nie prowadzi głównych inwestycji, za wyjątkiem produkcji gier komputerowych (stosowne informacje znajdują się w punkcie 4.13) oraz prac badawczo-rozwojowych opisanych poniżej.

W lutym 2018 r. Emitent zawarł umowę o współfinansowanie projektu "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR" w ramach Programu Sektorowego "GameINN" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe Programy B+R". Całkowity koszt projektu wynosi 1.944 tys. zł, z czego refundowana kwota to 1.305 tys. zł. Projekt był realizowany od 1 marca 2018 r. do końca sierpnia 2019 r., a jego ukończenie umożliwi Emitentowi opracowanie innowacyjnej oraz nowatorskiej technologii rozpoznawania intencji gracza. Będzie ona wykorzystywana w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy, co powinno przełożyć się na obniżenia kosztów działalności oraz zwiększenie sprzedaży gier. Rozwiązanie zostanie również odpłatnie udostępnione na rynku w postaci wtyczki do silnika gry Unreal Engine 4.

Z końcem II kwartału 2019 r., Spółka złożyła drugi wniosek na dofinansowanie realizacji prac badawczo rozwojowych dofinansowanych przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka planuje zrealizować projekt "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry w rozszerzonej rzeczywistości (XR), za pomocą dłoni jako kontrolera ruchu i innych sensorów znajdujących się w urządzeniach XR.". Wartość całego projektu to 2.943 tys. zł, kwota dofinansowania to 1.962 tys. zł.

4.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy – Spółka osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

4.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

4.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne.

4.20. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed Dniem Dokumentu informacyjnego, Emitent nie był stroną postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym postępowań w toku, nie ma również wiedzy o tego rodzaju postępowaniach, które mogą wystąpić, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.21. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie posiada zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

4.22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym

Brak było nietypowych zdarzeń i okoliczności mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za lata obrotowe 2017-2018. Należy przy tym podkreślić, że Spółka jest we wczesnej fazie rozwoju dlatego duże znaczenie dla jej działalności mają wprowadzane do oferty kolejne gry – w 2018 r. wydana została pełna wersja gry The Wizards.

4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5

W Dokumencie informacyjnym zamieszczone zostały dane finansowe obejmujące okres do 30 września 2019 r. Po sporządzeniu ww. danych finansowych nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

4.24. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

W skład Zarządu wchodzi:

Błażej Szaflik – prezes Zarządu;

Karolina Koszuła-Caban – członek Zarządu;

Aleksander Caban – członek Zarządu.

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki w biurze Emitenta w Gliwicach, ul. Dworcowa 32.

Błażej Szaflik – prezes Zarządu

Kadencja Błażeja Szaflika upływa w dniu 7 czerwca 2021 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

Błażej Szaflik posiada wykształcenie wyższe, ukończył Uniwersytet Śląski w Katowicach.

Doświadczenie zawodowe:

7.2015 – obecnie współnik i prezes Zarządu Carbon Studio sp. z o.o., a następnie Spółki.

10.2012 - obecnie Uniwersytet Śląski – wykładowca/mentor (projektowanie gier);

6.2010 – 9.2014 The Farm 51 Group S.A. – Lead Designer;

Błażej Szaflik:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego, natomiast jest członkiem zarządu Fundacji RARA AVIS,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny, za wyjątkiem Fundacji RARA AVIS, która została postawiona w stan likwidacji w związku z niepozyskaniem środków na finansowanie celów statutowych,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Karolina Koszuła-Caban – członek Zarządu

Kadencja Karoliny Koszuły-Caban upływa w dniu 7 czerwca 2021 r., jej mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

Karolina Koszuła-Caban posiada wykształcenie wyższe, ukończyła Akademię Sztuk Pięknych w Katowicach.

Doświadczenie zawodowe:

- | | |
|-------------------|--|
| 1.2018 – obecnie | członek zarządu Stowarzyszenia Dobry Wieczór. |
| 7.2015 – obecnie | wspólnik i członek Zarządu Carbon Studio sp. z o.o., a następnie Spółki; |
| 6.2015 – obecnie | wspólnik i członek zarządu Bubblemap sp. z o.o.; |
| 10.2012 - obecnie | Uniwersytet Śląski – wykładowca; |
| 6.2010 – 9.2014 | The Farm 51 Group S.A. – Lead Designer; |

Karolina Koszuła-Caban:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie była w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego,

- nie została w okresie ostatnich pięciu lat skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymała w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełniła w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Aleksander Caban – członek Zarządu

Kadencja Aleksandra Cabana upływa w dniu 7 czerwca 2021 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

Aleksander Caban posiada wykształcenie wyższe, ukończył Akademię Sztuk Pięknych w Katowicach (dyplom z animacji gier komputerowych).

Doświadczenie zawodowe:

- | | |
|-------------------|--|
| 7.2015 – obecnie | wspólnik i członek Zarządu Carbon Studio sp. z o.o., a następnie Spółki. |
| 10.2014 - obecnie | Akademia Sztuk Pięknych w Katowicach – wykładowca; |
| 2010 – 9.2014 | The Farm 51 Group S.A. – Concept Artist, GUI Designer; |

Aleksander Caban:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem w innych spółkach prawa handlowego, natomiast jest członkiem zarządu Fundacji RARA AVIS,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny, za wyjątkiem Fundacji RARA AVIS, która została postawiona w stan likwidacji w związku z niepozyskaniem środków na finansowanie celów statutowych,

- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Tomasz Michalik – przewodniczący Rady Nadzorczej;

Mateusz Bochenek – członek Rady Nadzorczej;

Bartosz Zieliński – członek Rady Nadzorczej;

Andrzej Szurek – członek Rady Nadzorczej;

Jakub Kabza – członek Rady Nadzorczej.

Tomasz Michalik – przewodniczący Rady Nadzorczej

Kadencja Tomasza Michalika upływa w dniu 7 czerwca 2023 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Tomasz Michalik posiada wykształcenie wyższe, ukończył Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Poitiers.

Doświadczenie zawodowe:

6.2018 – obecnie	członek Rady Nadzorczej.
6.2006-obecnie	kPM kancelaria Pająk Michalik radcy prawni sp.j. w Gliwicach – partner zarządzający, współnik;
4.2003-5.2006	kancelaria GFKK w Katowicach;
3.1998-3.2003	kancelaria Gide Loyrette Nouel w Warszawie;
11.1996-3.1998	Przedsiębiorstwo Maklerskie Elimar S.A. z siedzibą w Katowicach – prawnik;

Tomasz Michalik:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej oraz zasiadania w radzie nadzorczej w Centrum Zdrowia w Mikołowie sp. z o.o. i pełnienia funkcji prokurenta w Ataraxy Ventures Man sp. z o.o. nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem w innych spółkach prawa handlowego,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Mateusz Bochenek – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Mateusza Bochenka upływa w dniu 7 czerwca 2023 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Mateusz Bochenek posiada wykształcenie wyższe, ukończył Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, kierunek: Finanse i bankowość.

Doświadczenie zawodowe:

6.2018 – obecnie	członek Rady Nadzorczej.
3.2012 – obecnie	United Packaging S.A. – najpierw członek zarządu, dyrektor finansowy, a następnie członek zarządu, dyrektor zarządzający.
9.2009-2.2012	DZ Bank Polska S.A. – specjalista, a następnie zastępca dyrektora oddziału w Katowicach;
3.2008-9.2009	Raiffeisen Bank Polska S.A. – specjalista ds. bankowości korporacyjnej;
11.2004-2.2008	Bank Pekao S.A. – specjalista, a następnie ekspert ds. project and structured finance;

Mateusz Bochenek:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem w innych spółkach prawa handlowego,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,

- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Bartosz Zieliński – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Bartosza Zielińskiego upływa w dniu 7 czerwca 2023 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Bartosz Zieliński posiada wykształcenie wyższe, ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, kierunek: Bankowość i finanse.

Doświadczenie zawodowe:

- | | |
|------------------|--|
| 6.2018 – obecnie | członek Rady Nadzorczej. |
| 11.2010-obecnie | Dom Maklerski BDM S.A. – specjalista ds. inwestycji; |
| 11.2005-11.2010 | Dom Maklerski IDM S.A. – Equity Trader; |

Bartosz Zieliński:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem w innych spółkach prawa handlowego,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Andrzej Szurek – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Andrzeja Szurka upływa w dniu 7 czerwca 2023 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Andrzej Szurek posiada wykształcenie wyższe, ukończył Wydział Stosunków Międzynarodowych Uniwersytetu Warszawskiego.

Doświadczenie zawodowe:

6.2018 – obecnie	członek Rady Nadzorczej.
2017-obecnie	Cardio.Link S.A. – członek rady nadzorczej;
2017-obecnie	Infoscan S.A. – członek rady nadzorczej;
2015-obecnie	InnerLook sp. z o.o. – wiceprezes zarządu;
2015-obecnie	InnerCorp sp. z o.o. – partner zarządzający;
2011-2014	InnerCorp sp. z o.o. – konsultant;
2010-2011	Gazeta Giełdy „Parkiet”, Rzeczpospolita – dziennikarz;
2008-2010	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie – specjalista w dziale rozwoju NewConnect;
2006-2008	Gazeta Giełdy „Parkiet” – dziennikarz;

Andrzej Szurek:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

Jakub Kabza – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Jakuba Kabzy upływa w dniu 7 czerwca 2023 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Jakub Kabza posiada wykształcenie wyższe. Ukończył z wyróżnieniem prawo (2009) oraz administrację (2008) na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Absolwent studiów doktoranckich na tym samym Wydziale (2013). Doktor nauk prawnych. Radca prawny

wpisany na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Krakowie. Autor publikacji naukowych.

Doświadczenie zawodowe:

12.2017-obecnie	Valles Marineris S.A. – członek rady nadzorczej;
9.2015-obecnie	Kancelaria Prawna Cebula i Współpracownicy - kolejno: prawnik koordynator zespołu, radca prawny prawnik zarządzający;
9.2015-5.2019	JCIW Legal sp. z o.o. – wspólnik;
9.2015-11.2018	JCIW Legal sp. z o.o. – członek zarządu;
3.2013-1.2014	Electus S.A. – członek rady nadzorczej;
10.2010-9.2015	Dom Maklerski IDM S.A. - kolejno: młodszy prawnik, starszy prawnik;
12.2009-5.2011	Dom Maklerski IDM S.A. - kolejno: asystent specjalisty ds. rynku niepublicznego, specjalista ds. rynku niepublicznego, p.o. dyrektora działu rynku niepublicznego.

W okresie od stycznia 2018 r. do kwietnia 2019 r. był wspólnikiem w Nano-Rad Medical sp. z o.o.

Jakub Kabza:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- za wyjątkiem wskazanych powyżej nie był w ostatnich trzech latach członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego,
- nie został w okresie ostatnich pięciu lat skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również nie otrzymał w tym okresie sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie pełnił w ostatnich co najmniej pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowy.

W Spółce nie zostali powołani prokurenci.

4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu na Dzień Dokumentu informacyjnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Błażej Szaflik	314 500	22,42
Karolina Koszuła-Caban	314 500	22,42
Aleksander Caban	315 000	22,46
Pozostali	458 500	32,69
RAZEM	1 402 500	100,00

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Carbon Studio

Spółka Akcyjna

CARBON STUDIO
SPÓŁKA AKCYJNA
41 – 506 Chorzów,
ul. Brzozowa 30/7

WPROWADZENIE

DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES OD 01.01.2018r. DO 31.12.2018r.

Chorzów, dnia 19 marca 2019 roku

SPIS TREŚCI

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- II. BILANS
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT PORÓWNAWCZY
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
- VII. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie Spółki Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Brzozowa 30/7, nr REGON 362444676, NIP 6272742836 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- ✓ PKD 73.11. Z - Działalność agencji reklamowych,
- ✓ PKD 58.21. Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- ✓ PKD 58.29. Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- ✓ PKD 59.11. Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.
- ✓ PKD 62.01.Z. - Działalność związana z oprogramowaniem.
- ✓ PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowych zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
- ✓ PKD 63.12. Z - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.
- ✓ PKD 73.12. Z - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- ✓ PKD 74.10. Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedmiot działalności Spółki nie uległ zmianie.

Carbon Studio Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, 41-506 ul. Brzozowa 30/7, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 lipca 2015 roku pod nazwą „Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”, Rep. A nr 2938/2015.

W dniu 09 września 2015 roku dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000574047 w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

Aktem notarialnym Rep. A nr 833/2017 z dnia 07 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz dopuszczenia do Spółki nowych udziałowców .

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24.01.2018r Spółka Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Akcyjną. Dnia 07 czerwca 2018 roku została wpisana w Sądzie Rejonowym w Katowicach do Krajowego Rejestru Sądowego w

Rejestrze Przedsiębiorców Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS-u pod nr 731999, pod nazwą Carbon Studio Spółka Akcyjna.

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu w trybie art.64 ustawy o rachunkowości.

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania działalności zgodnie z zapisem Umowy Spółki jest nieograniczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku i kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z przepisami art. 46, art. 47, art. 48a i art. 48b ustawy o rachunkowości, Spółka przedstawia w bilansie sytuację majątkową i finansową na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy, a wynik finansowy w rachunku zysków i strat, zmiany kapitału (funduszu) własnego w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz wpływy i wydatki w rachunku przepływów pieniężnych wykazuje za bieżący i poprzedni rok obrotowy. W 2017 roku Spółka nie była zobowiązana do sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

4. INFORMACJE O DANYCH ŁĄCZNYCH

W skład jednostki nie wchodzi oddziały sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW, POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

- 1) Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- 2) W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

- 3) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”, „ustawa o rachunkowości”).

Do sporządzenia sprawozdania finansowego przyjęto następujące metody wyceny aktywów i pasywów:

Wycena aktywów i pasywów.

7.1. Wycena aktywów trwałych:

A) Wartości niematerialne i prawne wycenia się:

- ✓ w cenie nabycia, lub
- ✓ wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia.

Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 3.500zł do WNiP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 3.500zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

B) Środki trwałe wycenia się:

- ✓ w cenie nabycia, lub
- ✓ w koszcie wytworzenia, lub
- ✓ wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Składniki aktywów o wartości początkowej do 3.500 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 3.500 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o

niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

C) Środki trwałe w budowie wycenia się:

- ✓ w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

D) Środki trwałe w leasingu – kwalifikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu zgodnie z art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości, jeśli spełniają jeden z warunków kwalifikuje się jako leasing finansowy.

E) Inwestycje – Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

7.2 Wycena aktywów obrotowych:

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych – specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

7.3 Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia:

- ✓ W walucie krajowej – wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- ✓ W walucie obcej – wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności

zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

7.4 Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- ✓ Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- ✓ Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

7.5 Różnice kursowe - wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

7.6 Rozliczenia międzyokresowe wycenia się:

- ✓ Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- ✓ Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- ✓ Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

7.7 Kapitały wycenia się następująco:

- ✓ *Kapitał podstawowy (akcyjny)* – jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- ✓ *Kapitał zapasowy* – wycenia się w wartości nominalnej.
- ✓ *Kapitał rezerwowy* - wycenia się w wartości nominalnej.

7.8 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

7.9 Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wycenia się:

- ✓ *W walucie krajowej* - w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- ✓ *W walucie obcej* - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały

wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

7.10 Różnice kursowe – zasady przeliczania transakcji wyrażanych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

7.11 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to znaczy w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Zobowiązania finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- ✓ *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki określonej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- ✓ *Pożyczki udzielone i należności własne* – wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.
- ✓ *Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu* – wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając

te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

- ✓ *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* – wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczających, Spółka wycenia nie później niż na koniec roku sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia, natomiast zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań w wartości godziwej.

7.12 Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych:

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo.

Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6.

Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.

- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywana są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność – zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

- Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

7.13 Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji porównawczej.

7.14 Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

7.15 Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w wersji określonej w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości.

Carbon Studio Spółka Akcyjna

41-506 Chorzów

ul. Brzozowa 30/7

BILANS JEDNOSTEK

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień 31.12.2018

jednostka
obliczeniowa
zł

AKTYWA		Stan na	
		31.12.2018	31.12.2017
0		1	2
A.	AKTYWA TRWAŁE	49 786,54	33 642,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	30 132,13	33 642,64
1.	Środki trwałe	30 132,13	33 642,64
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 132,13	33 642,64
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	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
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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
	- 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

PASywa		Stan na	
		31.12.2018	31.12.2017
0		1	2
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84-85)	1 239 207,20	349 496,43
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	127 500,00	23 350,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 216 079,10	770 259,10
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(444 112,67)	(5 456,56)
VI.	Zysk (strata) netto	339 740,77	(438 656,11)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	323 019,54	10 839,04
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	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	0,00	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	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	163 341,68	10 839,04

	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		- do 12 tu miesięcy	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- powyżej 12 tu miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- do 12 tu miesięcy	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 654,41	0,00		- powyżej 12 tu miesięcy	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 654,41	0,00	b)	inne	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	163 341,68	10 839,04
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 512 440,20	326 692,83	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
I.	Zapasy	0,00	380,76	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 794,21	5 856,64
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00		- do 12 tu miesięcy	23 794,21	5 856,64
4.	Towary	0,00	0,00		- powyżej 12 tu miesięcy	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	380,76	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	345 435,03	265 523,42	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	80 353,04	4 982,40
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	59 194,43	0,00
	- do 12-tu miesięcy	0,00	0,00	i)	inne	0,00	0,00
	- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	159 677,86	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	159 677,86	0,00
	- do 12-tu miesięcy	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
	- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00		- krótkoterminowe	159 677,86	0,00
b)	inne	0,00	0,00				
3.	Należności od pozostałych jednostek	345 435,03	265 523,42				
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	239 453,17	223 788,74				
	- do 12-tu miesięcy	239 453,17	223 788,74				
	- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	100 981,86	36 734,68				
c)	inne	5 000,00	5 000,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	212 127,79	56 480,89				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	212 127,79	56 480,89				
a)	w jednostkach powiązanych	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)	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	212 127,79	56 480,89			
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	212 127,79	56 480,89			
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00			
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	954 877,38	4 307,76			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00			
	Aktywa razem (suma poz. A i B i C i D)	1 562 226,74	360 335,47	Pasywa razem (suma poz. A i B)	1 562 226,74	360 335,47

Carbon Studio Spółka Akcyjna

41-506 Chorzów, ul. Brzozowa 30/7

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2018r - 31.12.2018 r.

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa zł

Wyszczególnienie	Dane za rok	
	2018	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	879 228,15	370 039,32
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	878 415,15	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	813,00	370 039,32
B. Koszty działalności operacyjnej	499 322,40	828 272,94
I. Amortyzacja	11 201,58	43 999,76
II. Zużycie materiałów i energii	28 206,02	38 207,69
III. Usługi obce	118 595,78	135 229,71
IV. Podatki i opłaty, w tym	3 998,00	490,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	117 765,44	536 853,29
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	17 864,09	14 605,26
- emerytalne	5 109,24	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	201 691,49	51 408,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	7 478,86
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	379 905,75	-458 233,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	96 114,82	29 250,00

I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	22 029,20	29 250,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	74 085,62	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	91 828,47	1 000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82 172,20	0,00
III. Inne koszty operacyjne	9 656,27	1 000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E))	384 192,10	-429 983,62
G. Przychody finansowe	0,00	851,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	851,28
H. Koszty finansowe	28 069,74	6 256,42
I. Odsetki, w tym:	88,97	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	27 980,77	6 256,42
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	356 122,36	-435 388,76
J. Podatek dochodowy	16 381,59	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		3 267,35
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	339 740,77	-438 656,11

Carbon Studio Spółka Akcyjna
41-506 Chorzów, ul. Brzozowa 30/7

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2018r - 31.12.2018r	01.01.2017r - 31.12.2017r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	339 740,77	(438 656,11)
II. Korekty razem	(902 217,63)	(240 258,66)
1. Amortyzacja	11 201,58	7 692,21
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	380,76	(380,76)
7. Zmiana stanu należności	(79 911,61)	(244 437,42)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	152 502,64	(6 203,20)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(970 224,03)	3 070,51

10. Inne korekty	(16 166,97)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(562 476,86)	(678 914,77)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	7 691,07	41 334,85
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 691,07	41 334,85
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(7 691,07)	(41 334,85)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	725 814,83	763 600,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	530 350,30	763 600,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	195 464,53	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	725 814,83	763 600,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	155 646,90	43 350,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	155 646,90	43 350,38
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	895,81	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 480,89	13 130,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu	212 127,79	56 480,89
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Carbon Studio Spółka Akcyjna
41-506 Chorzów, ul. Brzozowa 30/7
VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
w okresie od 01.01.2018 r. - 31.12.2018r.

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	ROK BIEŻĄCY	ROK POPZEDNI
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	349 496,43	6 000,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	349 496,43	6 000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 350,00	6 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	104 150,00	17 350,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	104 150,00	17 350,00
	- objęcie udziałów - wpłaty gotówkowe	0,00	17 350,00
	- objęcie akcji - wpłaty gotówkowe	10 750,00	0,00
	- podwyższenie kapitału podstawowego pokryte kapitałem zapasowym	93 400,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	127 500,00	23 350,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	770 259,10	24 009,10
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	445 820,00	746 250,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	539 220,00	746 250,00
	-nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów - wpłaty gotówkowe	0,00	746 250,00
	-nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych akcji- wpłaty gotówkowe	539 220,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	93 400,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału podstawowego	93 400,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 216 079,10	770 259,10
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) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (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) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku za rok poprzedni	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie równowartości akcji własnych na kapitał zapasowy	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	444 112,67	0,00
5.1.	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
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- obligatoryjnego zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	444 112,67	5 456,56
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	444 112,67	5 456,56
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty z umorzenia udziałów	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	444 112,67	5 456,56
5.7	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	339 740,77	-438 656,11
	a) zysk netto	339 740,77	0,00

	b) strata netto	0,00	438 656,11
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 239 207,20	349 496,43
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 239 207,20	349 496,43

***DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO,
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES
OD 01.01.2018r. DO 31.12.2018r.
SPÓŁKI CARBON STUDIO S.A***

(III)

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA WEDŁUG ZAŁĄCZNIKA NR 1 USTAWY O RACHUNKOWOŚCI.

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1) 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 oraz stan końcowy.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły.

Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły.

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
1.	Wartość brutto środków trwałych na B.O.	0,00	35 105,35	16 327,29	0,00	47 818,85	99 251,49
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	7 400,00	0,00	0,00	7 400,00
	a) zakup środków trwałych	0,00	0,00	7 400,00	0,00	0,00	7 400,00
	b) przyjęcie z budowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość brutto środków trwałych na B.Z.	0,00	35 105,35	23 727,29	0,00	47 818,85	106 651,49

Zmiany w stanie umorzenia środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
1.	Umorzenie środków trwałych na B.O.	0,00	1 462,70	16 327,29	0,00	47 818,86	65 608,85
2.	Zwiększenia	0,00	3 510,52	7 400,00	0,00	0,00	10 910,52
	a) rozliczenie umorzenia	0,00	3 510,52	7 400,00	0,00	0,00	10 910,52
	b) pozostałe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
	a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
4.	Umorzenie środków trwałych na B.Z.	0,00	4 973,22	23 727,29	0,00	47 818,85	76 519,36
5.	Wartość netto środków trwałych na B.O.	0,00	33 642,65	0,00	0,00	-0,01	33 642,64
6.	Wartość netto środków trwałych na B.Z.	0,00	30 132,13	0,00	0,00	0,00	30 132,13

2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Nie wystąpiły.

3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania.

Nie wystąpiły.

4) Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

Nie wystąpiły.

5) Wartość niemortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Lp.	Struktura środków trwałych ewidencjonowanych bilansowo (w wartości netto) w rozbiu na :	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Używane na podstawie pozostałych umów w tym z tytułu umów leasingu	34 601,45	122 253,65
	Razem	34 601,45	122 253,65

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

Nie wystąpiły.

7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniem, rozwiązaniem i stanie końcowym.

L.p.	Grupa należności	Stan na B.O	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na B.Z
			zwiększenia	rozwiązanie na skutek spłaty należności	inne przyczyny zmniejszenia	
1	2	3	4	5	6	7
I.	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1.	Pozostałe należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	należność główna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	0,00	82 172,20	0,00	0,00	82 172,20
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	należność główna	0,00	82 172,20	0,00	0,00	82 172,20
2.	Pozostałe należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	należność główna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM:	0,00	82 172,20	0,00	0,00	82 172,20

8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Lp.	Tytuł	Seria A	Seria B	Ogółem
1.	Wartość nominalna jednej akcji	50,00	50,00	50,00
2.	Wartość emisyjna jednej akcji	50,00	2 558,00	X
3.	Ilość akcji w emisji (serii)	2 335	215	2 550
4.	Podział akcji z danej emisji na:	2 335	215	2 550
	imienne (szt.)	2 335	215	2 550
	na okaziciela (szt.)	0	0	0
5.	Podział akcji z danej emisji na:	0	0	0
6.	Rodzaj uprzywilejowania akcji:	0	0	0
7.	Wartość nominalna serii	120 250,00	7 250,00	127 500,00
8.	Sposób pokrycia kapitału, w tym:	120 250,00	7 250,00	127 500,00
	wkład pieniężny	120 250,00	7 250,00	127 500,00
	wkład niepieniężny	0		0
9.	Data rejestracji ostatniego podwyższenia kapitału -08.11.2018r			

9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

10) Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych)	0,00
2.	Zysk netto	339 740,77
3.	Proponowany podział zysku:	0,00
	a) pokrycie straty z lat ubiegłych	339 740,77
	b) wypłata dywidendy	0,00
	c) zwiększenie kapitału zapasowego	0,00
	d) zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
	e) zwiększenie kapitału właściciela	0,00
	f) wypłata nagród, premii	0,00
	g) zasilenie funduszy specjalnych	0,00
	h) inne (np. darowizny)	0,00
4.	Niepodzielony zysk	0,00

11) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Nie wystąpiły.

Odroczony podatek dochodowy.

L.p.	Tytuł różnic przejściowych	Wartość aktywów/pasywów		Różnice przejściowe		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych
	Wartości	bilansowa	podatkowa	dodatnie	ujemne	F= D x H.	G= E x H	
	A	B	C	D	E	F	G	H
1.	Strata podatkowa z 2016 roku	0,00	2 580,79	0,00	2 580,79	0,00	232,27	0,09
2.	Strata podatkowa z 2017 roku	0,00	215 801,59	0,00	215 801,59	0,00	19 422,14	
II.	Razem różnice przejściowe	0,00	218 382,38	0,00	218 382,38	0,00	19 654,41	
III.	Ustalenie odroczonego podatku dochodowego	x	x	x	X	x	x	
1.	Aktywa na podatek dochodowy na początek roku rozliczane z wynikiem finansowym	x	x	x	X	x	0,00	
2.	Rezerwa na podatek dochodowy na początek roku rozliczana z wynikiem finansowym	x	x	x	X	0,00	x	
3.	Zmiana stanu rezerw = (F.II. – F.III.2)	x	x	x	X	0	x	
4.	Zmiana stanu aktywów = (G.II. – G.III.1)	x	x	x	X	x	19 654	
5.	Odroczony podatek dochodowy w bieżącym roku rozliczony z wynikiem finansowym = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów = (F.III.3.- G.III.4)	x	x	x	X	x	x	-19 654
6.	Odroczony podatek dochodowy rozliczony z kapitałem	x	x	x	X	x	x	
7.	Łączny odroczone podatek dotyczący bieżącego roku (H.III.5 + H.III.6)	x	x	x	X	x	x	-19 654

12) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat

Nie wystąpiły.

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Nie wystąpiły.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na B.O	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na B.Z
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym :	4 061,91	953 905,56	3 090,09	954 877,38
	Krótkoterminowe	4 061,91	953 905,56	3 090,09	954 877,38
	Dostęp do bazy informacyjnej	2 149,91	0,00	2 049,92	99,99
	Ubezpieczenia majątkowe	1 040,17	0,00	1 040,17	0,00
	Projekt Hussarion	871,83	121 738,62	0,00	122 610,45
	Projekt The Wizards	0,00	212 190,49	0,00	212 190,49
	Projekt EscapeRoom	0,00	9 478,00	0,00	9 478,00
	Projekt Gamelnn	0,00	607 912,16	0,00	607 912,16
	Projekt Las	0,00	1 318,00	0,00	1 318,00
	Pozostałe rozliczenia	0,00	1 268,29	0,00	1 268,29

Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Lp.	Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
		koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego
	Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu – poz. B.IV.), w tym:	159 677,86	0,00
	Długoterminowe:	0,00	0,00
	Nadwyżka wartości kupionych wierzytelności ponad cenę ich nabycia	0,00	0,00
	Krótkoterminowe	159 677,86	0,00
	Otrzymane dotacje	159 677,86	0,00

15) W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, występuje jego powiązanie między tymi pozycjami. Dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Nie wystąpiły

16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Nie wystąpiły

17) W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,

c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat obejmują w szczególności:

- 1) strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

L.p.	Struktura terytorialna	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem, w tym:	879 228,15	370 039,32
	- Kraj	11 443,01	65 631,30
	- Dostawy wewnątrzwspólnotowe	0,00	0,00
	- Eksport	866 97,14	304 408,02
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	813,00	0,00
	- Kraj	813,00	0,00
	- Dostawy wewnątrzwspólnotowe	0,00	0,00
	- Eksport	0,00	0,00

2) Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie wystąpiły.

4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie wystąpiły.

5) Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym.

W trakcie roku obrotowego 2018, Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności i nie przewiduje w kolejnym roku obrotowym zaniechania prowadzonej działalności w żadnym zakresie.

6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO (ZYSKU, STRATY) BRUTTO			
w roku 2018			w zł
LP.	TYTUŁ		Dane za bieżący rok obrotowy
	A		B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO		356 122,36
	-		
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:		22 924,38
	1.		
III.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwale), w tym:		22 924,38
	2.	Art.17.1.47 updog. dotacje otrzymane z budżetu państwa lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z wyjątkiem dopłat do oprocentowania kredytów bankowych w zakresie określonym w odrębnych ustawach	22 029,20
	3.	Art. 15a. 1. niezrealizowane różnice kursowe	895,18
IV.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:		0,00
	1.		0,00
	-		0,00
V.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:		0,00
	1.		
	-		
VI.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:		0,00
	1.		
	-		
VII.	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)		-22 924,38
	+		
VIII.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:		0,00
	1.		
IX.	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwale), w tym:		121 850,30
	1.	Art.16.1.21 updog. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	38,01

	2.	Art.16.1.26a updop. odpis aktualizujący wartość należności	82 172,90
	3.	Art.16.1.28 updop. koszty reprezentacji	7 974,54
	4.	Art.16.1.58 updop. wydatki i koszty bezpośrednio sfinansowanych z dochodów (przychodów), o których mowa w art.17.1.47 uodop.	31 664,85
X.	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		990,48
	1.	Art.16.1.57a updop. nieopłacone składki ZUS - 12/2018	942,58
	-	Art.16.1.11 updop. naliczone lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań	47,90
XI.	Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:		0,00
	1.		0,00
XII.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:		0,00
	1.		
XIII.	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)		122 840,78
	+		
XIV.	Inne, w tym:		0,00
	1.		
XV.	Dochód podatkowy		456 038,76
	-		
XVI.	Darowizny uznane podatkowo		0,00
	-		0,00
XVII.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych		215 801,59
	" +/ - "		
	"	Strata podatkowa 50% z roku 2016	2 580,79
	" +/ - "		
	"	Strata podatkowa 50% z roku 2017	215 801,59
XVIII.	Inne, w tym:		0,00
	1.		
XIX.	PODSTAWA OPODATKOWANIA		240 237,18
XX.	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa)		36 036
	podatek od dywidendy (zapłacony przez spółkę wypłacającą)		
	korekta podatku dochodowego z lat poprzednich		
			36 036

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W 2018 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w grupie 06 – urządzenia techniczne - w kwocie 7.400,00zł , natomiast w 2019 roku planuje, iż nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 15.000,00zł.

Nie ponosi żadnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska, gdyż profil działalności tego nie wymaga.

10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

1. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

L.p.	Wyszczególnienie	Waluta	Pochodzenie kursu	Przyjęty kurs waluty
1.	Należności krótkoterminowe	EUR	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	4,3000
2.	Należności krótkoterminowe	USD	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	3,7597
3.	Należności krótkoterminowe	CAD	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	2,7620
4.	Należności krótkoterminowe	CNY	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	0,5481
5.	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	EUR	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	4,3000
6.	Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	USD	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	3,7597
7.	Zobowiązania	USD	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	3,7597
8.	Zobowiązania	EUR	Tabela 252/A/NBP/2018 z dn. 2018-12-31	4,300

4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych.

L.p.	Rodzaj środków pieniężnych	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego	Zmiana stanu środków pieniężnych
1.	Środki pieniężne w kasie	10 429,02	2 543,57	-7 885,45
2.	Środki pieniężne na rachunku bankowym	46 051,87	266 065,11	220 013,24
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
4.	Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 480,89	268 608,68	212 127,79

4. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

L.p.	Treść	Środki pieniężne w kasie	Środki pieniężne na rachunku bankowym	Inne aktywa pieniężne	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Stan na początek roku obrotowego	10 429,02	46 051,87	0,00	0,00	56 480,89
2.	Stan na koniec roku obrotowego	2 543,57	209 584,22	0,00	0,00	212 127,79
3.	Zmiana stanu środków pieniężnych	-7 885,45	163 532,35	0,00	0,00	155 646,90
4.	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

- 1) informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

- 2) informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, 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, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi 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 wystąpiły.

- 3) informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Koniec poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego roku obrotowego
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nierobotnicze	3	7
Średnioroczne zatrudnienie	3	6,67
Razem, w tym:	3	7
mężczyźni	2	6
kobiety	1	1

- 4) informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy 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

L.p.	Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym	
		obciążające koszty	obciążające projekty
1.	Zarządzający	63 000,00	96 776,16
2.	Nadzorujący	0,00	0,00
3.	Administrujący	0,00	0,00

5) informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, 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 wystąpiły.

6) informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,
- b) inne usługi atestacyjne,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało przeprowadzone na podstawie Umowy z dnia 01.03.2019 r zawartej pomiędzy Carbon Studio S.A., a Kancelarią Biegłego Rewidenta Jadwigą Kacperczyk.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie netto ogółem	W tym	
			Wypłacone	Należne
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	8 000,00	0,00	8 000,00

6. Błędy lat ubiegłych oraz zdarzenia po dniu bilansowym.

1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie wystąpiły.

2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Nowelizacja Ustawy o rachunkowości, nie spowodowała zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego za 2018 rok, które zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr.1 do w/w ustawy.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Porównywalność danych sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy 01.01.2018r - 31.12.2018r. w stosunku do roku poprzedniego została zachowana.

7. Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz zagadnienia dotyczące konsolidacji.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie wystąpiły.

2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie wystąpiły.

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba) , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki. Wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie wystąpiły.

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno– finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy.

5) Informacje o :

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy.

6) Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

8. Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło:

- 1) Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad amortyzacji.

- 2) Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów :
- a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie wystąpiły.

9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości tj. kolejnych dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

10. Pozostałe informacje i objaśnienia - inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły.



Carbon Studio Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
za roku obrotowy 2018
od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

www.carbonstudio.pl

Spis treści

Informacje ogólne

- Nota informacyjna
- Podstawowe informacje
- Kapitał zakładowy Spółki
- Struktura akcjonariatu
- Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu roku obrotowego
- Rada Nadzorcza Spółki
- Zarząd Spółki
- Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki
- Zasoby ludzkie

Podstawowe informacje o działalności Spółki Carbon Studio S.A.

- Przedmiot działalności Spółki
- Charakterystyka produktów
- Planowany rozwój Spółki

Potencjał wytwórczy spółki

- Inwestycje majątkowe i kapitałowe

Czynniki ryzyka

- Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną partnerów biznesowych na terenie Polski
- Ryzyko związane ze słabszą sprzedażą komercyjnych urządzeń wirtualnej rzeczywistości
- Ryzyko związane z działalnością konkurencji
- Ryzyko związane z działalnością Spółki i realizacją celów strategicznych
- Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników
- Ryzyko związane z zmianą kursów walut
- Ryzyko związane z finansowaniem z dotacji i środków UE

Sytuacja finansowa

- Istotne wydarzenia i kontrakty mające miejsce w 2018 roku
- Badania i rozwój

1. Informacje ogólne

1.1 Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 07.06.2018 r.

1.2 Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836
Nr PKD:	73.11.Z Działalność agencji reklamowych

1.3 Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosi 127 500 zł i dzieli się na 2550 akcji po 50 zł każda.

Emitent nie posiada akcji własnych.

1.4 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	629	629	24,67%	24,67%
Aleksander Caban	630	630	24,70%	24,70%
Karolina Koszuta-Caban	629	629	24,67%	24,67%

Pozostali inwestorzy	662	662	25,96%	25,96%
----------------------	-----	-----	--------	--------

1.5 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu roku obrotowego

W dniu 07.06.2018 r., w ramach przekształcenia Carbon Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Carbon Studio Spółka Akcyjna, podniesiono kapitał zakładowy Spółki. Tym samym kapitał zakładowy Spółki podniósł się z 23 350 zł do 116 750 zł. W ramach emisji akcji serii A wydano 1868 akcji imiennych o wartości nominalnej 50 zł za jedną akcję i o łącznej wartości 93 400 zł.

W dniu 08.11.2018 r., w ramach emisji akcji serii B wydano 215 akcji imiennych o wartości nominalnej 50 zł za jedną akcję i o łącznej wartości 10 750 zł. Akcje zostały zdeponowane w siedzibie Spółki w postaci odcinków zbiorowych akcji po uprzednim wniesieniu przez uprawnione podmioty pełnego wkładu na pokrycie przedmiotowych akcji. Tym samym kapitał zakładowy Spółki podniósł się z 116 750 zł do 127 500 zł.

1.6 Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa. W jej skład, na dzień 31 grudnia 2018 roku, wchodził:

- Tomasz Michalik jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Woźniak jako Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Bochenek jako Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Zieliński jako Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szurek jako Członek Rady Nadzorczej.

1.7 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, na dzień 31 grudnia 2018 roku, wchodził:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

1.8 Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

W roku sprawozdawczym 2018 nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W roku sprawozdawczym 2018 nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki.

1.9 Zasoby ludzkie

W 2018 roku spółka zatrudniała 10 pracowników na umowę o pracę. Reszta wynagrodzeń stanowią wynagrodzenia osób pracujących na umowach cywilno-prawnych.

2. Podstawowe informacje o działalności Spółki Carbon Studio S.A.

2.1 Przedmiot działalności Spółki

Carbon Studio jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości. Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory oraz telewizory. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do użytkowników indywidualnych na całym świecie oraz przedsiębiorstw zainteresowanych inwestycjami w innowacyjne rozwiązania.

Misją Spółki jest terminowe dostarczanie produktów najwyższej jakości, a także oferowanie klientom nowatorskich rozwiązań za rozsądną cenę.

2.2 Charakterystyka produktów

Produkty tworzone przez Spółkę to gry i aplikacje wysokiej jakości tworzone z myślą o wykorzystaniu na platformach wirtualnej rzeczywistości oraz zwykłych mediów. Głównymi produktami Spółki w roku sprawozdawczym 2018 były gry komputerowe o nazwie Alice VR, The Wizards oraz The Wizards: Trials of Meliora. Każda z wymienionych produkcji została stworzona z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Produkty są przystosowane na gogle Oculus Rift, Oculus GO, GEAR VR, HTC VIVE, HTC VIVE PRO, HTC Focus, Microsoft Acer, Xiaomi MI. W ramach tworzenia wymienionych produktów, Spółka nawiązała kontakty z wiodącymi producentami urządzeń VR, producentami sprzętu wspomagającego technologię wirtualnej rzeczywistości, twórcami gier oraz aplikacji VR z całego świata, agencjami marketingowymi oraz rynkiem inwestycyjnym. The Wizards trafił do sprzedaży w tzw. early access (gra nie jest jeszcze ukończona, ale można ją kupić i użytkować bez ograniczeń) w trzecim kwartale 2017 roku. 8 marca 2018 roku gra została wydana w wersji pełnej co przełożyło się na zwiększenie sprzedaży produktu na rynku globalnym. Gra po wydaniu "pełnej wersji" została dobrze przyjęta na światowym rynku VR i uzyskuje wysokie recenzje wśród graczy. Produkt otrzymał również nominacje oraz nagrody na prestiżowych światowych targach.

Z końcem czerwca 2018 roku na rynek trafiła gra The Wizards: Trials of Meliora będąca grą przeznaczoną na urządzenia mobile VR, czyli działające w oparciu o platformę Android bez konieczności podłączania się pod komputer PC. Gra otrzymała pozytywne recenzje graczy oraz pozwoliła na nawiązanie współpracy z chińskim partnerem biznesowym. Na początku 2019 roku, The Wizards: Trials of Meliora trafi również do sklepu VIVE PORT, poszerzając tym samym ofertę Spółki, co będzie miało przełożenie na przyszłe wyniki oraz zwiększoną rozpoznawalność marki Carbon Studio.

Z końcem 2018 roku Spółka zakończyła prace nad konwersją gry The Wizards: Enhanced Edition na platformę Sony PS VR. Jest to nowy, obiecujący rynek dla Spółki (największy rynek pod względem liczby użytkowników VR), obecność na nim będzie miała przełożenie na wyższy wynik finansowy Spółki na przyszłość poprzez poszerzenie rynku zbytu.

Spółka prowadzi również działalność usługową, w ramach której realizowane są usługi producenckie oraz konsultacyjne przy tworzeniu zewnętrznych produktów. Są nimi gry związane z technologią VR oraz klasyczne gry wideo nie związane z technologią wirtualnej rzeczywistości. Jest to uzupełniająca działalność Spółki, która stanowi dodatkowe źródło przychodów i wpływa na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Wszystkie produkty Spółki tworzone są z myślą o wirtualnej rzeczywistości. Stworzone na silniku gry Unreal Engine 4, nie odbiegają jakościowo od światowej czołówki tworzącej podobne rozwiązania. Wykorzystując najnowsze innowacyjne rozwiązania Spółka zmniejsza ryzyko ponoszenia kosztów licencyjnych już na samym początku tworzenia produktu.

2.3 Planowany rozwój Spółki

Spółka w 2019 roku będzie kontynuować realizację planu rozwoju i stabilizacji finansowej. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka wyda grę The Wizards - Enhanced Edition na platformę PS4 firmy SONY. Jest to istotne wydarzenie mogące wpłynąć na działalność Spółki. Spółka zaprezentuje światowej scenie produkt, który zostanie wydany na wszelkie znaczące platformy VR na świecie. Dzięki nowemu rynkowi zbytu gra przedłuży swój cykl życia o kolejne lata, co będzie miało znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W roku 2019 Spółka zakończy prace nad projektem badawczo rozwojowym Game Inn, którego wynikiem będzie narzędzie wspierające deweloperów w pracach nad produkcjami przystosowanymi do technologii VR. Efektem końcowym prac badawczo-rozwojowych, zaplanowanym na koniec sierpnia 2019 roku, będzie stworzenie kompletnego narzędzia, które zostanie odpłatnie udostępnione na rynku w postaci wtyczki do silnika gry Unreal Engine 4. Opracowana technologia zostanie wdrożona w ramach dwóch dem technologicznych. Projekty te w przyszłości zostaną rozwinięte do pełnoprawnych produktów Spółki. Opracowana technologia będzie również dalej rozwijana i wdrażana w każdej kolejnej produkcji Spółki.

Rozwój Spółki uzależniony jest również od nowego produktu, który jest przez Spółkę rozwijany. Dzięki uzyskanemu know-how produkując wcześniejsze tytuły Spółka przewiduje znaczącą poprawę jakości oraz skrócenie czasu produkcyjnego gry.

Spółka planuje w pełni wykorzystać zdobyte doświadczenie i kontakty, poszerzając swoją działalność także na obszar wydawniczy gier innych deweloperów. Pozwoli to także zwiększyć efektywność marketingu oraz widoczność na międzynarodowych targach branżowych. W 2019 roku Spółka planuje stworzyć Spółkę zależną, która będzie skupiać działania w tym obszarze rynku. Będzie to podmiot wspierający działania Spółki Carbon Studio.

3. Potencjał wytwórczy spółki

3.1 Inwestycje majątkowe i kapitałowe

Spółka od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, kontynuowała realizację planu rozwoju i stabilizacji finansowej. W tym okresie Spółka pozyskała nowych inwestorów, którzy wsparli jej rozwój. Dzięki dodatkowym środkom Spółka rozbudowała bazę sprzętową o sześć stanowisk produkcyjnych, które są przystosowane do tworzenia aplikacji oraz gier przystosowanych do gogli wirtualnej rzeczywistości oraz serwer do przechowywania danych. W skład wyżej wymienionych stanowisk produkcyjnych wchodzi trzy komputery wykorzystujące moc obliczeniową najnowszej generacji procesorów, co ma swoje przełożenie na wydajniejszą pracę przy produkcjach Spółki równocześnie zmniejszając koszty.

Spółka w marcu 2018 roku rozpoczęła pracę nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. W ramach prac badawczo rozwojowych powstaje narzędzie wspierające deweloperów w pracach nad produkcjami przystosowanymi do technologii VR. Efektem końcowym prac badawczo-rozwojowych, zaplanowanym na koniec sierpnia 2019 roku, będzie stworzenie kompletnego narzędzia, które zostanie odpłatnie udostępnione na rynku w postaci wtyczki do silnika gry Unreal Engine 4. Opracowana technologia zostanie wdrożona w ramach dwóch dem technologicznych. Projekty te w przyszłości zostaną rozwinięte do pełnoprawnych produktów Spółki. Opracowana technologia będzie również dalej rozwijana i wdrażana w każdej kolejnej produkcji Spółki.

Spółka złożyła otrzymała dofinansowanie zadań w ramach programu “Rozwój sektorów kreatywnych” ze środków finansowych Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego pochodzących z Funduszu Promocji Kultury na *“Wsparcie i rozwój działań eksportowych oraz kontaktów biznesowych Carbon Studio”*. Dzięki wyżej wymienionym działaniom Spółka brała udział w czterech zagranicznych wydarzeniach związanych z branżą VR oraz branżą grową. Ugruntowaliśmy w ten sposób współpracę ze stałymi partnerami biznesowymi jak i pozyskaliśmy nowych.

W wyniku dokonanych inwestycji zdolności produkcyjne Carbon Studio Spółka Akcyjnej znacznie się powiększyły i firma jest gotowa na zwiększenie nakładów produkcyjnych związanych z kolejnymi projektami, które są tworzone z myślą o wykorzystaniu urządzeń wirtualnej rzeczywistości. Wynikiem inwestycji będzie wydanie produktu *The Wizards: Enhanced Edition*. Kolejnym krokiem w rozwoju będzie konwersja produktu *The Wizards* na urządzenia mobilne VR oraz konsolowe VR co przełoży się na pozytywne wyniki finansowe w przyszłym roku kalendarzowym. Równocześnie dzięki innowacyjnemu podejściu do tworzenia gier VR Spółka planuje rozpocząć prace nad opracowywaniem kolejnej nowej gry.

4. Czynniki ryzyka

4.1 Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną partnerów biznesowych na terenie Polski

Rozwój Spółki jest skorelowany z ogólną sytuacją ekonomiczną klientów, dla których Carbon Studio Spółka Akcyjna wykonuje zlecenia. Każdy produkt wykonany na zamówienie tworzony jest z myślą o dalszej współpracy z klientem przy rozwoju kolejnych produktów. Istnieje ryzyko, że sytuacja ekonomiczna klienta spowoduje spadek zainteresowania inwestycjami w wirtualną rzeczywistość i zaprzestanie współpracy z Carbon Studio.

4.2 Ryzyko związane ze słabszą sprzedażą komercyjnych urządzeń wirtualnej rzeczywistości

W roku 2018 sprzedaż gogli VR utrzymywała się na stałym poziomie. Istnieje jednak ryzyko słabszej sprzedaży urządzeń do wirtualnej rzeczywistości w przyszłości co przełożyłoby się na mniejszy rynek zbytu projektów tworzonych przez Spółkę.

4.3 Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Spółka działa na rozwijającym się rynku wirtualnej rzeczywistości. Rynek ten jest na tyle atrakcyjny, aby przyciągać więcej firm. Nawet wysoki próg wejścia nie zniechęca konkurencji do stawiania w tym segmencie rynku pierwszych kroków. W przypadku nasilenia konkurencji istnieje ryzyko, iż Spółka może być zmuszona do podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedawanych produktów i usług np. poprzez obniżenie cen świadczonych usług i sprzedawanych produktów. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiąganych przez Spółkę i jej perspektywy rozwoju. Spółka nie zamierza jednak brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez obniżanie cen poniżej poziomów rentowności. Strategia firmy koncentruje się na zdobywaniu korzystniejszej pozycji rynkowej i budowaniu przewag konkurencyjnych poprzez zapewnienie kompleksowej oferty (w szczególności poprzez zwiększenie oferty produktów) i świadczenie wysokiej jakości usług elastycznie dostosowanych do potrzeb klienta. Istnieje jednak również ryzyko wejścia na rynek największych firm z branży gier komputerowych posiadających ogromne budżety produkcyjne. Carbon Studio jest świadomy ryzyka wobec konkurencji dlatego już na obecnym etapie działalności mocno realizuje politykę budowania kontaktów z kontrahentami, mediami, producentami sprzętu w kraju jak i za granicą.

4.4 Ryzyko związane z działalnością Spółki i realizacją celów strategicznych

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada polepszenie swojej pozycji konkurencyjnej dzięki wdrażaniu nowych rozwiązań w zakresie technologii wirtualnej rzeczywistości. Realizacja założeń strategii rozwoju Spółki uzależniona jest od zdolności firmy do adaptacji do zmiennych warunków branży, w ramach której Spółka prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na branżę jest jakość urządzeń wirtualnej rzeczywistości będących w sprzedaży oraz jakość produktów, które na te urządzenia powstaną. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i wynik osiągane w przyszłości zależą od zdolności Spółki do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

4.5 Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników

Na działalność Spółki duży wpływ ma doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy zatrudnionych osób. Spółka nie może wykluczyć, iż ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników wpłynie negatywnie na działalność Spółki - jej strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne. Najbardziej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią Członkowie Zarządu Spółki, rozwijający aktywnie jej działalność i będący również jej znaczącymi akcjonariuszami, co znacząco zmniejsza ryzyko ich odejścia.

4.6 Ryzyko związane z zmianą kursów walut

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez posiadanie rachunków w walutach obcych i dokonywanie przewalutowań środków wyłącznie po korzystnym dla Spółki kursie.

4.7 Ryzyko związane z finansowaniem z dotacji i środków UE

Spółka realizuje projekty współfinansowane ze środków unijnych. Nie można wykluczyć ryzyka, iż zmiana prawa lub odmienna interpretacja przepisów prawa (a także różnego rodzaju wytycznych, procedur i podręczników beneficjenta w jednym lub wielu programach pomocowych) może wpłynąć na możliwość otrzymywania uzgodnionego wcześniej dofinansowania. Nie można również wykluczyć ryzyka zakwestionowania poniesionych przez Spółkę wydatków lub prawidłowości przedstawionych rozliczeń z zapisami jednej lub wielu umów o dofinansowanie, co mogłoby oznaczać brak refundacji poniesionych kosztów lub konieczności zwrotu określonej części dofinansowania.

5. Sytuacja finansowa

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	879 228,15	370 039,32
Koszty działalności operacyjnej	499 322,40	828 272,94
Zysk (strata) ze sprzedaży	379 905,75	-458 233,62

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	384 192,10	-429 983,62
Zysk (strata) brutto	356 122,36	435 388,76
Zysk (strata) netto	339 740,77	-438 656,11

5.1 Istotne wydarzenia i kontrakty mające miejsce w 2018 roku

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka wydała swój drugi tytuł The Wizards w wersji pełnej. Jest to projekt stworzony i wydany w całości przez Spółkę. Dzięki samodzielnemu wydaniu gry The Wizards, Spółka miała pełną kontrolę nad marketingiem i sprzedażą co zwiększyło przychody Spółki. Strategia rozwoju projektu opierała się na wydaniu gry w tzw. wczesnym dostępie, czyli sprzedaży produktu, który będzie podlegał dopracowaniu. Spółka położyła mocny nacisk na współpracę z graczami docelowymi co pozwoliło stworzyć i wprowadzić na rynek grę, która została bardzo dobrze przyjęta przez graczy. Do końca roku sprawozdawczego Spółka sprzedała ponad 35 tys. sztuk gry The Wizards. Wydatki poniesione na produkcję gry The Wizards miały swoje przełożenie na wyniki finansowe Spółki. Zarząd Spółki jest świadom poniesionych kosztów inwestycyjnych na rzecz przyszłych dochodów Spółki - w roku 2019 i kolejnych. Całość produkcji The Wizards kosztowała około 750 tys. zł. Koszty te zwróciły się jednak już w trzecim kwartale 2018 roku. Gra została wydana na wszystkie platformy sprzętowe typu VR PC. Dzięki działaniom promocyjnym Spółka umocniła swoją pozycję na rynku gier przeznaczonych na rynek VR, około 99,6 % sprzedaży gry The Wizards to eksport na cały świat. Projekt The Wizards był od początku tak projektowany oraz produkowany, aby w relatywnie prosty sposób można dostosowywać go do kolejnych platform sprzętowych oraz dodawać rozszerzenia, które w niebagatelny sposób mogą wpłynąć na lepszą sprzedaż gry. W planach Spółki na 2019 rok jest wydanie gry The Wizards - Enhanced Edition na platformy PS VR firmy SONY. Spółka analizując rozwój rynku VR również jest świadoma powstania całkowicie nowych platform sprzętowych VR. Dzięki elastycznemu i doświadczonemu zespołowi produkcyjnemu Spółka w szybkim tempie jest w stanie reagować na dynamiczne zmiany rynkowe co pozwoli utrzymać się na pozycji lidera na rynku VR.

Istotnym wydarzeniem dla Spółki w roku sprawozdawczym 2018 było podpisanie umowy oraz rozpoczęcie prac nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. W ramach prac Spółka rozpocznie realizację projektu "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR". Dzięki zrealizowaniu założeń projektu Spółka opracuje innowacyjną oraz nowatorską technologię rozpoznawania intencji gracza, którą zamierza wprowadzać w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy. Wartość całego projektu to 1 944 472,20 zł, kwota dofinansowania to 1 291 762,18 zł.

7 czerwca 2018 roku kontynuując strategię zwiększyć atrakcyjność Spółki dla inwestorów krajowych jak i zagranicznych Spółka przekształciła się w spółkę akcyjną. Zarząd Spółki wierzy, że przekształcenie wpłynie pozytywnie na wizerunek Spółki i pozwoli jej szybciej się rozwijać.

5.2. Badania i rozwój

W roku 2018 tak jak i w latach poprzednich Spółka oprócz realizowania postawionych celów prowadziła działalność badawczą mającą na celu poprawienie ergonomii użytkowania gogli wirtualnej rzeczywistości. Spółka kładzie duży nacisk na doskonalenie istniejących rozwiązań oraz tworzenie zupełnie nowych, widząc w tych działaniach szanse na zwiększenie swojej przewagi konkurencyjnej. W

zakres badania wchodziły takie elementy jak poruszanie się użytkownika w wirtualnej przestrzeni, interakcja z wirtualnym światem ożywionym jak i nieożywionym.

W zakresie rozwoju Spółka kładzie wysoki nacisk na samorozwój swoich pracowników szczególnie w obszarze poznawczym technologii silnika gry, na którym Spółka pracuje. Dzięki takiemu podejściu Spółka zwiększa swoje kompetencje między innymi w zakresie wydajności graficznej i procesora. W okresie rozliczeniowym Spółka pozyskiwała urządzenia wirtualnej rzeczywistości różnych firm, aby je zbadać pod kątem użyteczności na przyszłość. Dzięki temu rozwiązaniu Spółka przygotowała się na rok następny tworząc model przewidywania zachowań rynku.

Spółka w roku sprawozdawczym 2018 rozpoczęła prace nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka realizuje projekt "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR". Dzięki zrealizowaniu założeń projektu Spółka opracuje innowacyjną oraz nowatorską technologię rozpoznawania intencji gracza, którą zamierza wprowadzać w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy co będzie miał. Wartość całego projektu to 1 944 472,20 zł, kwota dofinansowania to 1 291 762,18 zł.

5.2. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Kancelaria Biegłego Rewidenta



**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA
CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

Warszawa, marzec 2019 r.

CARBON STUDIO S.A.. ul. Brzozowa 30 lok.7, Chorzów**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania****Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej CARBON STUDIO S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego CARBON STUDIO S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 r. w sprawie krajowych standardów badania (700 (Z), 701, 705 (Z), 706 (Z), 720 (Z), 260 (Z), 570 (Z)) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku nie podlegało badaniu i nie było badane.

CARBON STUDIO S.A.. ul. Brzozowa 30 lok.7, Chorzów**Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami,

Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kacperczyk. Adres: ul. Lubelska 17/119, 03-802 Warszawa
Telefon: (785 92 83 57) NIP 113 099 53 12 Wpis do ewidencji działalności gospodarczej nr 528244

3



CARBON STUDIO S.A.. ul. Brzozowa 30 lok.7, Chorzów

która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

CARBON STUDIO S.A. ul. Brzozowa 30 lok.7, Chorzów

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jadwiga Kacperczyk działająca w imieniu **Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kacperczyk** z siedzibą w Warszawie przy ul. Lubelskiej 17/119 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem **3706** w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.


Jadwiga Kacperczyk nr 9920
[podpis kluczowego biegłego rewidenta]
[Imię, nazwisko, nr w rejestrze]
Warszawa, 29 marca 2019 r.

5.3. Raport kwartalny za II kwartał 2019 r.



Carbon Studio Spółka Akcyjna

Raport kwartalny
za okres
od 01 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku

www.carbonstudio.pl

Spis treści

Informacje ogólne

Nota informacyjna

Podstawowe informacje

Kapitał zakładowy Spółki

Władze Spółki

Zarząd Spółki

Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu

Zmiany w kapitale zakładowym

Profil działalności emitenta

Przedmiot działalności Spółki

Charakterystyka

Planowany rozwój Spółki

Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Wybrane jednostkowe dane finansowe za drugi kwartał 2019 r.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za drugi kwartał 2019 r.

Bilans

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wynik przypadający na 1 akcję

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Prognozy finansowe

Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Zatrudnienie

Oświadczenie Zarządu

1. Informacje ogólne

1.1 Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 07.06.2018 r.

1.2 Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836

1.3 Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.06.2019 r. wynosił 127.500 zł i dzielił się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A
- 107.500 akcji na okaziciela serii B

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 140.250 zł i dzieli się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A
- 107.500 akcji na okaziciela serii B
- 127.500 akcji na okaziciela serii D

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.4 Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.4.1 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, na dzień sporządzenia raportu, wchodził:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

1.4.2 Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

W okresie od 01.01.2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.4.3 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia raportu, wchodził:

- Tomasz Michalik,
- Jakub Kabza,
- Mateusz Bochenek,
- Bartosz Zieliński,
- Andrzej Szurek.

1.4.4 Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

12.04.2019 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki Pana Pawła Woźniaka.

W dniu 25.04.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Jakuba Kabzy na członka Rady Nadzorczej Spółki.

1.5 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	314 500	314 500	22,42%	22,42%
Aleksander Caban	315 000	315 000	22,46%	22,46%
Karolina Koszuta-Caban	314 500	314 500	22,42%	22,42%
Pozostali	458 500	458 500	32,70%	32,70%

inwestorzy				
------------	--	--	--	--

1.6 Zmiany w kapitale zakładowym

W dniu 28.01.2019 r., doszło do zamiany akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz do ich podziału. W ramach splitu została zmniejszona wartość nominalna akcji z 50 zł do 0,10 zł. Tym samym liczba akcji została zwiększona z 2.550 do 1.275.000 (1.167.500 akcji na okaziciela serii A oraz 107.500 akcji na okaziciela serii B).

W maju 2019 r. Spółka przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną, w ramach której wyemitowano 127.500 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena Emisyjna Akcji serii D została ustalona Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 14 maja 2019 r. i wynosi 21,20 zł za jedną akcję. W dniu 28 maja 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale Akcji serii D oferowanych w ramach oferty publicznej. Łączne wpływy brutto wyniosły 2.703.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 4 lipca 2019 r.

2. Profil działalności emitenta

2.1 Przedmiot działalności Spółki

Carbon Studio S.A. jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości. Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory oraz telewizory. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do użytkowników indywidualnych na całym świecie oraz przedsiębiorstw zainteresowanych inwestycjami w innowacyjne rozwiązania.

Misją Spółki jest terminowe dostarczanie produktów najwyższej jakości, a także oferowanie klientom nowatorskich rozwiązań za rozsądną cenę.

2.2 Charakterystyka

Produkty tworzone przez Spółkę to gry i aplikacje wysokiej jakości tworzone z myślą o wykorzystaniu na platformach wirtualnej rzeczywistości oraz zwykłych mediów. Głównymi produktami Spółki są gry komputerowe o nazwie Alice VR, The Wizards - Enhanced Edition oraz The Wizards - Trials of Meliora. Każda z wymienionych produkcji została stworzona z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). W ramach tworzenia wymienionych produktów, Spółka nawiązała kontakty z wiodącymi producentami urządzeń VR, producentami sprzętu wspomagającego technologię wirtualnej rzeczywistości, twórcami gier oraz aplikacji VR z całego świata, agencjami marketingowymi oraz rynkiem inwestycyjnym.

Spółka odpowiada za cały proces związany z produkcją każdego wydanego tytułu, od zbudowania zespołu, stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. W trakcie produkcji tworzona jest plan marketingowy, który również Spółka samodzielnie wdraża.

Spółka jest certyfikowanym wydawcą oraz deweloperem na wszystkich wiodących platformach oferujących produkty VR dostępnych na rynku. Gry Spółki produkowane są z myślą o takich platformach jak Sony Playstation 4, Oculus Store, Steam, czy VIVE PORT. Wydane gry wspierają w tej chwili gogle takie jak: Oculus Rift, Oculus Rift S, Oculus GO, GEAR VR, Oculus Quest, HTC VIVE, HTC VIVE PRO, HTC Focus, Microsoft Acer (Windows Mixed Reality), Xiaomi MI oraz PS VR.

Spółka prowadzi również działalność usługową, w ramach której realizowane są usługi producenckie oraz konsultacyjne przy tworzeniu zewnętrznych produktów. Są nimi gry związane z technologią VR oraz klasyczne gry wideo nie związane z technologią wirtualnej rzeczywistości. Jest to uzupełniająca działalność Spółki, która stanowi dodatkowe źródło przychodów i wpływa na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Wszystkie produkty Spółki tworzone są z myślą o wirtualnej rzeczywistości. Stworzone na silniku gry Unreal Engine 4, nie odbiegają jakościowo od światowej czołówki tworzącej podobne rozwiązania. Wykorzystując najnowsze innowacyjne rozwiązania Spółka zmniejsza ryzyko ponoszenia kosztów licencyjnych już na samym początku tworzenia produktu.

2.3 Planowany rozwój Spółki

Spółka w 2019 roku kontynuuje realizację planu rozwoju i stabilizacji finansowej. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka wydała grę The Wizards - Enhanced Edition na platformę Sony Playstation 4, wspierając gogle PS VR. Jest to istotne wydarzenie dla Spółki, ponieważ Spółka zaprezentowała światowej scenie produkt, który został wydany na wszystkie znaczące platformy VR na świecie. Dzięki nowemu rynkowi zbytu gra przedłuży swój cykl życia o kolejne lata, co będzie miało znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W drugim kwartale 2019 roku, Spółka wydała grę The Wizards na platformę Oculus Quest. Dzięki zastosowaniu najnowszych rozwiązań technologicznych, Oculus Quest jest bardzo obiecującą platformą sprzedażową, co w znacznym sposób przełożyło się na przychody Spółki.

Rozwój Spółki uzależniony jest również od nowych produktów, które są przez Spółkę rozwijane. Dzięki know-how uzyskanemu podczas produkcji wcześniejszych tytułów Spółka przewiduje znaczącą poprawę jakości oraz skrócenie czasu produkcyjnego oferowanych przez siebie produktów.

Spółka planuje w pełni wykorzystać zdobyte doświadczenie i kontakty, poszerzając swoją działalność także na obszar wydawniczy gier innych deweloperów. Pozwoli to także zwiększyć efektywność marketingu oraz widoczność na międzynarodowych targach branżowych. W 2019 roku Spółka przewiduje możliwość stworzenia Spółki zależnej, która będzie skupiać działania w tym obszarze rynku. Byłby to podmiot wspierający działania Emitenta.

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Wycena aktywów i pasywów

Wycena aktywów trwałych

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia. Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł do WNIP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania. Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, poczynwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w leasingu

Kwalifikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu zgodnie z art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości, jeśli spełniają jeden z warunków kwalifikuje się jako leasing finansowy.

Inwestycje

Inwestycje Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

Wycena aktywów obrotowych

Zapasy

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych — specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

Rozliczenia międzyokresowe

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

Kapitały wycenia się następująco

- Kapitał podstawowy (akcyjny) — jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy — wycenia się w wartości nominalnej.
- Kapitał rezerwowy - wycenia się w wartości nominalnej.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Różnice kursowe

Przeliczania transakcji wyrażanych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy. Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

4. Wybrane jednostkowe dane finansowe za drugi kwartał 2019 r.

	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Kapitał własny	1 738 610,31	266 728,32	1 738 610,31	266 728,32
Należności krótkoterminowe	531 942,66	226 458,44	531 942,66	226 458,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	267 168,94	325 965,94	267 168,94	325 965,94
Zobowiązania krótkoterminowe	184 265,73	437 124,99	184 265,73	437 124,99
Amortyzacja	27 171,41	7 985,08	30 832,06	8 862,70
Przychody netto ze sprzedaży	651 131,90	198 632,66	835 029,56	363 688,71
Zysk (strata) ze sprzedaży	482 596,49	-103 046,45	530 545,59	-135 096,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	482 570,40	-34 877,12	530 564,61	-76 562,58
Zysk (strata) brutto	479 393,39	-36 174,34	514 358,10	-82 768,11
Zysk (strata) netto	451 688,39	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11

5. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za drugi kwartał 2019 r.

5.1 Bilans

BILANS		Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	369 866,52	49 786,54	32 179,94
I	Wartości niematerialne i prawne	321 835,22	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	28 376,89	30 132,13	32 179,94
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 654,41	19 654,41	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	2 113 690,82	1 512 440,20	671 673,37
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	531 942,66	345 435,03	226 458,44
III	Inwestycje krótkoterminowe	267 168,94	212 127,79	325 965,94
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 314 579,22	954 877,38	119 248,99
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 483 557,34	1 562 226,74	703 853,31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 738 610,31	1 239 207,20	266 728,32
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	127 500,00	127 500,00	116 750,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 216 079,10	1 216 079,10	676 859,10
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 750,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-104 371,90	-444 112,67	-444 112,67
VI	Zysk (strata) netto	486 653,11	339 740,77	-82 768,11
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	744 947,03	323 019,54	437 124,99
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	184 265,73	163 341,68	437 124,99
IV	Rozliczenia międzyokresowe	560 681,30	159 677,86	0,00
PASYWA RAZEM		2 483 557,34	1 562 226,74	703 853,31

5.2 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
(wariant porównawczy)		01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	651 131,90	198 632,66	835 029,56	363 688,71
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	651 131,90	199 082,66	835 029,56	364 138,71
II	Zmiana stanu produktów	0,00	-450,00	0,00	-450,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	168 535,41	301 679,11	304 483,97	498 784,97
I	Amortyzacja	27 171,41	7 985,08	30 832,06	8 862,70
II	Zużycie materiałów i energii	8 179,88	5 685,24	19 928,10	18 246,60
III	Usługi obce	66 839,30	15 793,40	157 359,64	47 400,81
IV	Podatki i opłaty	5 572,57	2 247,29	11 818,11	2 864,29
V	Wynagrodzenia	0,00	193 085,85	0,00	316 631,01
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	0,00	25 202,14	0,00	30 596,43
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	60 772,25	51 680,11	84 546,06	74 183,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	482 596,49	-103 046,45	530 545,59	-135 096,26
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-26,09	68 169,33	19,51	68 169,33
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	-26,09	68 169,33	19,51	68 169,33
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,00	0,49	9 635,65
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,49	9 635,65
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	482 570,40	-34 877,12	530 564,61 8	-76 562,58
G	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	KOSZTY FINANSOWE	3 177,01	1 297,22	16 206,50	6 205,53
I	Odsetki	497,80	0,00	1 098,89	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	2 679,21	1 297,22	15 107,61	6 205,53
I	ZYSK (STRATA) BRUTTO	479 393,39	-36 174,34	514 358,11	-82 768,11
J	PODATEK DOCHODOWY	27 705,00	0,00	27 705,00	0,00
K	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	ZYSK (STRATA) NETTO	451 688,39	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11

5.3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk (strata) netto	451 688,39	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM	451 688,39	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Zakres 01.01.2018- 30.06.2018
A	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
	I. Zysk (strata) netto	451 687,94	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11
	II. Korekty razem	-527 457,83	47 180,20	-481 703,36	84 668,15
	1. Amortyzacja	27 171,41	8 862,69	30 832,06	8 862,69
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	380,76
	7. Zmiana stanu należności	-303 154,24	5 879,16	-186 507,63	39 064,98
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 939,54	146 189,92	20 924,05	151 300,95
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-249 285,46	-113 751,57	-359 701,84	-114 941,23
	10. Inne korekty	12 750,00	0,00	12 750,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-75 769,89	11 005,86	4 949,75	1 900,04
B	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	63 753,25	8 278,60	350 912,04	7 399,99
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 753,25	8 278,60	350 912,04	7 399,99
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-63 753,25	-8 278,60	-350 912,04	-7 399,99
C	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	265 746,81	274 985,00	401 003,44	274 985,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	274 985,00	0,00	274 985,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	265 746,81	0,00	401 003,44	0,00	
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	265 746,81	274 985,00	401 003,44	274 985,00	
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III+C.III)	126 223,67	277 712,26	55 041,15	269 485,05
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	126 223,67	277 712,26	55 041,15	269 485,05
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	140 945,27	48 253,68	212 127,79	56 480,89
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	267 168,94	325 965,94	267 168,94	325 965,94
– o ograniczonej możliwości dysponowania					

5.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 274 172,32	302 902,66	1 239 207,20	349 496,43
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 738 610,31	266 728,32	1 738 610,31	266 728,32
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu strat)	1 738 610,31	266 728,32	1 738 610,31	266 728,32

5.6 Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

5.6.1 Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Carbon Studio S.A. nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

5.6.2 Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość i częstotliwość występowania.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w drugim kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

5.6.3 Charakter i wielkość zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w drugim kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

5.6.4 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5.6.5 Wyplacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5.7 Wynik przypadający na 1 akcję

WYNIK PRZYPADAJĄCY NA 1 AKCJĘ	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	451 688,39	-36 174,34	486 653,11	-82 768,11
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 402 500,00	2 550,00	1 402 500,00	2 550,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 402 500,00	2 550,00	1 402 500,00	2 550,00

Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej

- podstawowy	0,32	-14,19	0,35	-32,46
- rozwodniony	0,32	-14,19	0,35	-32,46

6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Z początkiem II kwartału 2019 roku rozpoczęły się intensywne prace produkcyjne zmierzające do wydania portu gry The Wizards, przygotowane na gogle najnowszej generacji Oculus Quest. Główne prace produkcyjne, skupiały się na poprawianiu wydajności oraz stabilności gry, tak aby całość produkcji płynnie działała na nowych goglach. Największym wyzwaniem produkcyjnym było uruchomienie systemu wspomagania rozpoznawania gestów oraz optymalizacji graficznej, tak aby gra spełniała wymagania stawiane przez dostawcę urządzeń. Intensywna praca nad portem gry The Wizards doprowadziła do wydania gry 6 czerwca 2019 roku w sklepie Oculus Store. Gra została doceniona przez graczy (średnia ocen z gry to ponad 8/10) co ma przełożenie na wyniki przychodowe Spółki. Port gry The Wizards udowodnił duży potencjał technologiczny jak i sprzedażowy nowej platformy sprzętowej oraz platformy dystrybucji. Średni czas jednej rozgrywki to ponad 90 minut, co bezpośrednio wskazuje na polepszenie jakości urządzeń VR oraz gier. Pozwala to wysunąć wnioski o dojrzeniu rynku VR do nowych jeszcze bardziej zaawansowanych produkcji. Sukces został również dostrzeżony przez globalnych partnerów biznesowych z branży, z którymi Spółka prowadzi rozmowy na temat rozszerzenia możliwości współpracy na nowych światowych rynkach gier VR.

W II kwartale 2019 roku rozpoczęły się intensywne prace produkcyjne i marketingowe nad samodzielnym rozszerzeniem gry The Wizards, pod tytułem The Wizards - Dark Times. Gra po raz pierwszy została zaprezentowana na targach E3 2019 w Los Angeles. Spółka zaprezentowała trailer prezentujący nowy świat i potencjał nowego projektu. Prace produkcyjne zmierzały do przygotowania dema typu hands-on, które było prezentowane prasie na targach Gamescom 2019 odbywające się w Kolonii w Niemczech. Spółka nie przewiduje opóźnień w produkcji projektu i zamierza wydać grę w pierwszym kwartale 2020 roku na platformie Steam oraz Oculus Store. Następnie gra ukaże się na platformie Oculus Quest.

W II kwartale 2019 roku Spółka prowadziła intensywne rozmowy, mające na celu podpisanie umowy, na wydanie projektu o nazwie kodowej Dreamo. Dreamo jest grą tworzoną przez zewnętrzny zespół. Gra oparta na mechanizmach specjalnie zaprojektowanych łamigłówek osadzona w wirtualnym świecie. Spółka prowadzi również rozmowy z właścicielem rozpoznawalnej marki, w celu podpisania umowy współpracy przy najnowszym projekcie Spółki, którego produkcja ma się rozpocząć jeszcze w tym roku.

W II kwartale 2019 r. Carbon Studio S.A. realizowała prace nad projektem badawczo rozwojowym opisane szczegółowo w punkcie 8 poniżej.

7. Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

8. Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

W II kwartale 2019 r. Carbon Studio S.A. realizowała prace nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka realizuje projekt "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR". Dzięki zrealizowaniu założeń projektu Spółka opracuje innowacyjną oraz nowatorską technologię rozpoznawania intencji gracza, którą zamierza wprowadzać w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy co będzie miało znaczny wpływ na przyszłe zyski Spółki. Wartość całego projektu to 1.944.472,20 zł, kwota dofinansowania to 1.291.762,18 zł.

Z końcem II kwartału 2019 r., Spółka złożyła drugi wniosek na dofinansowanie realizacji prac badawczo rozwojowych dofinansowanych przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka planuje zrealizować projekt "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry w rozszerzonej rzeczywistości (XR), za pomocą dłoni jako kontrolera ruchu i innych sensorów znajdujących się w urządzeniach XR.". Wartość całego projektu to 2.942.500,00 zł, kwota dofinansowania to 1.961.500,00 zł.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Zatrudnienie

W analizowanym okresie Spółka współpracowała ze 13 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała 10 osób na umowie o pracę.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za drugi kwartał 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Carbon Studio Spółka Akcyjna.

5.4. Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.



Carbon Studio Spółka Akcyjna

Raport kwartalny
za okres
od 01 lipca do 30 września 2019 roku

www.carbonstudio.pl

Spis treści

Informacje ogólne

- Nota informacyjna
- Podstawowe informacje
- Kapitał zakładowy Spółki
- Władze Spółki
 - Zarząd Spółki
 - Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki
 - Rada Nadzorcza
 - Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej
- Struktura akcjonariatu
- Zmiany w kapitale zakładowym

Profil działalności emitenta

- Przedmiot działalności Spółki
- Charakterystyka
- Planowany rozwój Spółki

Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2019 r.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2019 r.

- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
- Wynik przypadający na 1 akcję

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Prognozy finansowe

Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Zatrudnienie

Oświadczenie Zarządu

1. Informacje ogólne

1.1 Nota informacyjna

Carbon Studio Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 07.06.2018 r.

1.2 Podstawowe informacje

Nazwa	Carbon Studio Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Brzozowa 30/7, 41-506 Chorzów
E-mail	contact@carbonstudio.pl
Strona internetowa	www.carbonstudio.pl
Nr KRS	0000731999
REGON	362444676
NIP	6272742836

1.3 Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.09.2019 r. wynosił 140.250 zł i dzielił się na:

- 1.167.500 akcji na okaziciela serii A
- 107.500 akcji na okaziciela serii B
- 127.500 akcji na okaziciela serii D

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.4 Władze Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

1.4.1 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy. W jego skład, na dzień sporządzenia raportu, wchodził:

- Błażej Szaflik jako Prezes Zarządu,
- Aleksander Caban jako Członek Zarządu,
- Karolina Koszuta - Caban jako Członek Zarządu.

1.4.2 Informacje o zmianach w składzie Zarządu Spółki

W okresie od 01.01.2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.4.3 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W skład Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia raportu, wchodzi:

- Tomasz Michalik,
- Jakub Kabza,
- Mateusz Bochenek,
- Bartosz Zieliński,
- Andrzej Szurek.

1.4.4 Informacje o zmianach w składzie Rady Nadzorczej

W okresie od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.5 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ
Błażej Szaflik	314 500	314 500	22,42%	22,42%
Aleksander Caban	315 000	315 000	22,46%	22,46%
Karolina Koszuta-Caban	314 500	314 500	22,42%	22,42%
Pozostali inwestorzy	458 500	458 500	32,70%	32,70%

1.6 Zmiany w kapitale zakładowym

W dniu 28.01.2019 r., doszło do zamiany akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz do ich podziału. W ramach splitu została zmniejszona wartość nominalna akcji z 50 zł do 0,10 zł. Tym samym liczba akcji została zwiększona z 2.550 do 1.275.000 (1.167.500 akcji na okaziciela serii A oraz 107.500 akcji na okaziciela serii B).

W maju 2019 r. Spółka przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną, w ramach której wyemitowano 127.500 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena Emisyjna Akcji serii D została ustalona Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 14 maja 2019 r. i wynosi 21,20 zł za jedną akcję. W dniu 28 maja 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale Akcji serii D oferowanych w ramach oferty publicznej. Łączne wpływy brutto wyniosły 2.703.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 4 lipca 2019 r.

2. Profil działalności emitenta

2.1 Przedmiot działalności Spółki

Carbon Studio S.A. jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości. Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory oraz telewizory. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do użytkowników indywidualnych na całym świecie oraz przedsiębiorstw zainteresowanych inwestycjami w innowacyjne rozwiązania.

Misją Spółki jest terminowe dostarczanie produktów najwyższej jakości, a także oferowanie klientom nowatorskich rozwiązań za rozsądną cenę.

2.2 Charakterystyka

Produkty tworzone przez Spółkę to gry i aplikacje wysokiej jakości tworzone z myślą o wykorzystaniu na platformach wirtualnej rzeczywistości oraz zwykłych mediów. Głównymi produktami Spółki są gry komputerowe o nazwie Alice VR, The Wizards - Enhanced Edition oraz The Wizards - Trials of Meliora. Każda z wymienionych produkcji została stworzona z myślą o technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). W ramach tworzenia wymienionych produktów, Spółka nawiązała kontakty z wiodącymi producentami urządzeń VR, producentami sprzętu wspomagającego technologię wirtualnej rzeczywistości, twórcami gier oraz aplikacji VR z całego świata, agencjami marketingowymi oraz rynkiem inwestycyjnym.

Spółka odpowiada za cały proces związany z produkcją każdego wydanego tytułu, od zbudowania zespołu, stworzenia koncepcji, produkcji, testowaniu, aż po wydanie kompletnego produktu na rynek. W trakcie produkcji tworzona jest plan marketingowy, który również Spółka samodzielnie wdraża.

Spółka jest certyfikowanym wydawcą oraz deweloperem na wszystkich wiodących platformach oferujących produkty VR dostępnych na rynku. Gry Spółki produkowane są z myślą o takich platformach jak Sony Playstation 4, Oculus Store, Steam, czy VIVE PORT. Wydane gry wspierają w tej chwili gogle takie jak: Oculus Rift, Oculus Rift S, Oculus GO, GEAR VR, Oculus Quest, HTC VIVE, HTC VIVE PRO, HTC Focus, Microsoft Acer (Windows Mixed Reality), Xiaomi MI oraz PS VR.

Spółka prowadzi również działalność usługową, w ramach której realizowane są usługi producenckie oraz konsultacyjne przy tworzeniu zewnętrznych produktów. Są nimi gry związane z technologią VR oraz klasyczne gry wideo nie związane z technologią wirtualnej rzeczywistości. Jest to uzupełniająca działalność Spółki, która stanowi dodatkowe źródło przychodów i wpływa na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Wszystkie produkty Spółki tworzone są z myślą o wirtualnej rzeczywistości. Stworzone na silniku gry Unreal Engine 4, nie odbiegają jakościowo od światowej czołówki tworzącej podobne rozwiązania. Wykorzystując najnowsze innowacyjne rozwiązania Spółka zmniejsza ryzyko ponoszenia kosztów licencyjnych już na samym początku tworzenia produktu.

2.3 Planowany rozwój Spółki

Spółka w 2019 roku kontynuuje realizację planu rozwoju i stabilizacji finansowej. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka wydała grę The Wizards - Enhanced Edition na platformę Sony Playstation 4, wspierającą gogle PS VR. Jest to istotne wydarzenie dla Spółki, ponieważ Spółka zaprezentowała

światowej scenie produkt, który został wydany na wszystkie znaczące platformy VR na świecie. Dzięki nowemu rynkowi zbytu gra przedłuży swój cykl życia o kolejne lata, co będzie miało znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W II kwartale 2019 roku, Spółka wydała grę The Wizards na platformę Oculus Quest. Dzięki zastosowaniu najnowszych rozwiązań technologicznych, Oculus Quest jest bardzo obiecującą platformą sprzedażową, co w znacznym sposób przełożyło się na przychody Spółki.

W III kwartale 2019 roku Spółka podpisała umowę wydawniczą na wydanie gry Dreamo na platformach cyfrowej dystrybucji takich jak Steam, Oculus Store czy VIVE PORT. Dzięki zastosowaniu hybrydowych mechanik gra będzie wydana również w formie na ekrany płaskie. We wrześniu 2019 roku Spółka podpisała z GamesWorkshop, właścicielem marki Warhammer, umowę w ramach której Carbon Studio stworzy grę VR opartą o świat Warhammer: Age of Sigmar. Produkcja rozpoczęła się w IV kwartale 2019 roku.

Dzięki podpisanym umowom oraz trwającym intensywnym pracom nad rozwojem nowych produktów Spółka realizuje plan wydawniczy dwóch tytułów VR rocznie oraz ich portów na nowe platformy sprzętowe jak i dystrybucyjne. Pierwszym okresem kiedy Spółka rozpocznie wydawanie dwóch tytułów rocznie będzie rok 2020. Rozwój Spółki uzależniony jest od nowych produktów, które są przez Spółkę rozwijane. Dzięki know-how uzyskanemu podczas produkcji wcześniejszych tytułów Spółka przewiduje znaczącą poprawę jakości oraz skrócenie czasu produkcyjnego oferowanych przez siebie produktów.

Spółka planuje w pełni wykorzystać zdobyte doświadczenie i kontakty, poszerzając swoją działalność także na obszar wydawniczy gier innych deweloperów. Pozwoli to także zwiększyć efektywność marketingu oraz widoczność na międzynarodowych targach branżowych. Spółka przewiduje możliwość stworzenia Spółki zależnej, która będzie skupiać działania w tym obszarze rynku. Byłby to podmiot wspierający działania Emitenta.

3. Opis przyjętych zasad polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki przyjęto zasady zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ww. ustawy, zgodnie z polityką rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Wycena aktywów i pasywów

Wycena aktywów trwałych

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub wytworzone we własnym zakresie, po koszcie wytworzenia. Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł do WNiP, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł Spółka zalicza do wartości niematerialnych i prawnych jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe. Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Składniki aktywów o wartości początkowej do 3500 zł Spółka zalicza do środków trwałych, wprowadza je do ewidencji bilansowej i odnosi jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania. Składniki aktywów powyżej wartości 3500 zł zalicza do środków trwałych, jednocześnie wprowadzając je do ewidencji bilansowej i dokonując amortyzacji metodą liniową. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3500 zł, odnoszone są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Odpisów amortyzacyjnych Spółka dokonuje metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania, stosując stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy o podatku

dochodowym od osób prawnych. Wykazane w bilansie środki trwałe prezentowane są w wartości netto, tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe.

Natomiast dla celów bilansowych, na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w leasingu

Kwalifikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu zgodnie z art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości, jeśli spełniają jeden z warunków kwalifikuje się jako leasing finansowy.

Inwestycje

Inwestycje Spółka wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice i straty.

Aktywa wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany.

Wycena aktywów obrotowych

Zapasy

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych — specyfika prowadzonej działalności nie wymaga gromadzenia zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego.

Zakupy materiałów biurowych są dokonywane w ilościach wynikających z bieżącego zużycia i są odnoszone w koszty na podstawie ich wartości, wynikającej z faktur zakupu.

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących. W trakcie roku obrotowego należności w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy należności zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

- Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wycenia się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

Rozliczenia międzyokresowe

- Według kosztów faktycznie poniesionych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisanych stosownie do upływu czasu.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Koszty poniesione dotyczące poszczególnych projektów księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy.

Kapitały wycenia się następująco

- Kapitał podstawowy (akcyjny) — jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy — wycenia się w wartości nominalnej.
- Kapitał rezerwowy - wycenia się w wartości nominalnej.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniana jest z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań.
- W walucie obcej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań. W trakcie roku obrotowego zobowiązania w walucie obcej przelicza się na PLN przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Różnice kursowe

Przeliczania transakcji wyrażanych w walutach obcych przeprowadza się zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień ich powstania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Organizacja rachunkowości i dokumentacji księgowej związanej z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pomocowych

- Dla uzyskania lepszej przejrzystości i czytelności informacji o wykorzystaniu środków dotyczących projektów współfinansowanych ze środków pomocowych - dla kosztów i przychodów projektów wykorzystuje się podstawowy rachunek bankowy, chyba że wymagania umowy o współfinansowanie wymagają dla danego projektu rachunku bankowego wydzielonego tylko dla tego projektu.
- Księgi rachunkowe w zakresie projektów współfinansowanych ze środków pomocowych prowadzone są komputerowo. Wyodrębnienie ewidencji księgowej wszystkich realizowanych projektów uzyskuje się poprzez odpowiednio rozbudowane konta zespołu 6. Dokumenty dotyczące w całości poszczególnych projektów księgowane są w rejestrze zakupów i przechowywane łącznie z dokumentami do tego rejestru w dziale księgowości.
- Księgowania na poszczególne projekty dokonywane są według celu zakupu i opisu zamieszczonego na dokumencie przez osobę merytorycznie odpowiedzialną za dany projekt. Kopie dwustronne tych dokumentów przekazywaną są koordynatorom projektów, którzy następnie sporządzają kolejne kopie dołączane do wniosków o płatność — zgodnie z wymogami umowy dotyczącymi danego projektu.
- Wyodrębnieniu podlegają zapisy księgowe dotyczące realizowanych projektów, zgodnie z wymogami zawartymi w umowach lub innych dokumentach, w których określono obowiązek wydzielenia zapisów księgowych dotyczące danego projektu.
- Każdy projekt księguje się na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów stosownie do potrzeb działań, których projekt dotyczy. Przychody dotyczące projektów ujmuje się w księgach rachunkowych wg metody memoriałowej; podstawą ujęcia przychodów jest wniosek o płatność, przekazany do Instytucji wdrażającej.
- Dla zachowania współmierności przychodów i kosztów, wpłaty dotyczące poszczególnych projektów ujmuje się na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

4. Wybrane jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2019 r.

AKTYWA	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
AKTYWA TRWAŁE	340 200,33	49 786,54	32 179,94
Wartości niematerialne i prawne	293 046,65	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	27 499,27	30 132,13	32 179,94
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 654,41	19 654,41	0,00
AKTYWA OBROTOWE	5 179 805,17	1 512 440,20	1 153 778,88
Środki pieniężne	3 286 347,21	212 127,79	426 046,50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 703 254,59	954 877,38	411 829,90
AKTYWA RAZEM	5 520 005,50	1 562 226,74	1 185 958,82

PASYWA	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Kapitał (fundusz) podstawowy	140 250,00	127 500,00	116 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 641 536,10	1 216 079,10	676 859,10
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-104 371,90	-444 112,67	-444 112,67
Wynik roku bieżącego	1 014 514,20	339 740,77	-1 130,72
KAPITAŁ WŁASNY	4 691 928,40	1 239 207,20	348 365,71
Rozliczenia międzyokresowe	753 398,68	159 677,86	0,00
PASYWA RAZEM	5 520 005,50	1 562 226,74	1 185 958,82

	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	696 612,44	184 903,42	1 531 642,00	548 592,13
Przychody netto ze sprzedaży usług	696 612,44	184 903,42	1 531 642,00	549 042,13
Zmiana stanu produktu	0,00	0,00	0,00	-450,00
Koszt sprzedanych usług	129 948,99	94 986,57	434 432,96	593 771,54
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	566 663,45	89 916,85	1 097 209,04	-45 179,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	566 640,61	89 897,93	1 097 205,22	13 335,35
Zysk (strata) brutto	580 164,09	81 637,39	1 094 522,20	-1 130,72
Zysk (strata) netto	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72

5. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2019 r.

5.1 Bilans

BILANS		Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	340 200,33	49 786,54	32 179,94
I	Wartości niematerialne i prawne	293 046,65	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	27 499,27	30 132,13	32 179,94
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 654,41	19 654,41	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	5 179 805,17	1 512 440,20	1 153 778,88
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	190 203,37	345 435,03	315 902,48
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 286 347,21	212 127,79	426 046,50
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 703 254,59	954 877,38	411 829,90
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		5 520 005,50	1 562 226,74	1 185 958,82
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 691 928,40	1 239 207,20	348 365,71
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	140 250,00	127 500,00	116 750,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 641 536,10	1 216 079,10	676 859,10
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-104 371,90	-444 112,67	-444 112,67
VI	Zysk (strata) netto	1 014 514,20	339 740,77	-1 130,72
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	828 077,10	323 019,54	837 593,11
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	74 678,42	163 341,68	837 593,11
IV	Rozliczenia międzyokresowe	753 398,68	159 677,86	0,00
PASYWA RAZEM		5 520 005,50	1 562 226,74	1 185 958,82

5.2 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	696 612,44	184 903,42	1 531 642,00	548 592,13
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	696 612,44	184 090,42	1 531 642,00	548 229,13
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	-450,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	813,00	0,00	813,00
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	129 948,99	94 986,57	434 432,96	593 771,54
I	Amortyzacja	35 244,74	0,00	66 076,80	8 862,70
II	Zużycie materiałów i energii	12 318,62	3 118,08	32 246,72	21 364,68
III	Usługi obce	28 543,75	29 951,73	185 903,39	77 352,54
IV	Podatki i opłaty	12 425,16	451,27	24 243,27	3 315,56
V	Wynagrodzenia	27 000,00	14 686,29	27 000,00	331 317,30
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	902,43	3 691,74	902,43	34 288,17
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	13 514,29	43 087,46	98 060,35	117 270,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	566 663,45	89 916,85	1 097 209,04	-45 179,41
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,17	0,00	19,68	68 169,33
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,17	0,00	19,68	68 169,33
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23,01	18,92	23,50	9 654,57
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	23,01	18,92	23,50	9 654,57
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	566 640,61	89 897,93	1 097 205,22	13 335,35
G	PRZYCHODY FINANSOWE	3 611,50	0,00	3 611,50	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	3 611,50	0,00	3 611,50	0,00

III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	KOSZTY FINANSOWE	-9 911,98	8 260,54	6 294,52	14 466,07
I	Odsetki	412,43	0,91	1 511,32	0,91
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	-10 324,41	8 259,63	4 783,20	14 465,16
I	ZYSK (STRATA) BRUTTO	580 164,09	81 637,39	1 094 522,20	-1 130,72
J	PODATEK DOCHODOWY	52 303,00	0,00	80 008,00	0,00
K	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	ZYSK (STRATA) NETTO	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72

5.3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
A	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
	I. Zysk (strata) netto	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72
	II. Korekty razem	-121 278,65	-283 596,16	-615 732,01	-207 790,70
	1. Amortyzacja	35 244,74	8 862,69	66 076,80	8 862,69
	2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	380,76
	7. Zmiana stanu należności	341 739,29	-89 444,04	155 231,66	-50 379,06
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-109 587,31	89 566,10	-88 663,26	240 867,05
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-388 675,37	-292 580,91	-748 377,21	-407 522,14
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	406 582,44	-201 958,77	398 782,19	208 921,42
B	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	– zbycie aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

finansowych				
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	124 533,05	8 862,69	462 715,09	7 399,99
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124 533,05	8 862,69	462 715,09	7 399,99
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-124 553,05	-8 862,69	-462 715,09	-7 399,99
C	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	2 737 148,88	310 902,02	3 138 152,32	585 887,02
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 544 431,50	274 985,00	2 544 431,50	585 887,02
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	192 717,38	35 917,02	593 720,82	35 917,02

II. Wydatki		0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)		2 737 148,88	310 902,02	3 138 152,32	585 887,02
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III+C.III)	3 019 178,27	100 080,56	3 074 219,42	369 565,61
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	3 019 178,27	100 080,56	-3 074 219,42	369 565,61
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	267 168,94	325 965,94	212 127,79	56 480,89
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 286 347,21	426 046,50	3 286 347,21	426 046,50
	– o ograniczonej możliwości dysponowania				

5.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 738 610,31	266 728,32	1 239 207,20	349 496,43
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 691 928,40	348 365,71	4 691 928,40	348 365,71
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu strat)	4 691 928,40	348 365,71	4 691 928,40	348 365,71

5.6 Wybrane dodatkowe informacje objaśniające do Jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

5.6.1 Sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

Działalność Carbon Studio S.A. nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

5.6.2 Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość i częstość występowania.

W III kwartale 2019 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. Spowodowało to znaczący wzrost wartości kapitałów własnych Spółki. Ponadto na rachunek Emitenta przebrane zostały środki pozyskane w ramach ww. podwyższenia. W konsekwencji znacząco wzrósł poziom środków pieniężnych, a Spółka rozpoczęła realizację celów emisji.

5.6.3 Charakter i wielkość zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Ww. zdarzenia o istotnym znaczeniu w trzecim kwartale 2019 r. nie wystąpiły.

5.6.4 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5.6.5 Wyplacone dywidendy (w ujęciu łącznym lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje).

Zdarzenia w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5.7 Wynik przypadający na 1 akcję

WYNIK PRZYPADAJĄCY NA 1 AKCJĘ	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	527 861,09	81 637,39	1 014 514,20	-1 130,72
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 402 500,00	2 550,00	1 402 500,00	2 550,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 402 500,00	2 550,00	1 402 500,00	2 550,00
Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,38	32,01	0,72	-0,44
- rozwodniony	0,38	32,01	0,72	-0,44

6. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2019 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2019 roku trwały dalsze intensywne prace produkcyjne i marketingowe nad samodzielnym rozszerzeniem gry The Wizards, pod tytułem The Wizards - Dark Times. Gra po raz pierwszy została zaprezentowana na targach E3 2019 w Los Angeles. Spółka zaprezentowała trailer prezentujący nowy świat i potencjał nowego projektu. W III kwartale przygotowane zostało również demo typu hands-on (gracz mógł zagrać na żywo w część gry), które Spółka zaprezentowała prasie na targach Gamescom 2019 odbywających się w Kolonii w Niemczech. Carbon Studio gościło przedstawicieli prasy ze Stanów Zjednoczonych, krajów Europy, a także Ameryki Południowej. *The Wizards – Dark Times* wywołała pozytywne reakcje wśród odwiedzających, gdzie najwięcej pochwał przyznano szczegółowej i dopracowanej oprawie graficznej oraz intuicyjnemu i immersyjnemu systemowi rzucania zaklęć opartemu o używanie gestów rąk. Spółka nie przewiduje opóźnień w produkcji projektu i zamierza wydać grę w pierwszym kwartale 2020 roku na platformie Steam oraz Oculus Store. Następnie gra ukaże się na platformie Oculus Quest.

W lipcu 2019 roku Spółka podpisała z Hypnotic Ants Sp. z o.o. umowę wydawniczą w ramach, której Carbon Studio wyda grę o nazwie Dreamo. Gra oparta jest na mechanizmach specjalnie zaprojektowanych łamigłówek osadzonych w wirtualnym świecie. Zakończenie produkcji oraz rozpoczęcie akcji marketingowych przypadać będzie na IV kwartał 2019 roku, a wydanie gry przewidywane jest w pierwszym kwartale 2020 roku.

We wrześniu 2019 roku Spółka podpisała umowę z GamesWorkshop, właścicielem marki Warhammer, w ramach której Carbon Studio stworzy grę VR opartą o świat Warhammer: Age of Sigmar. Produkcja rozpoczęła się w IV kwartale 2019 roku. Jest to bardzo ważne wydarzenie dla Spółki jak i dla całej branży gier VR, ponieważ będzie to pierwsza gra VR osadzona w świecie Warhammera. Spółka wierzy, że połączenie znanej marki oraz know-how Spółki, przełoży się na bardzo pozytywny odbiór wśród graczy.

W III kwartale 2019 r. Carbon Studio S.A. skończyła pracę nad projektem badawczo rozwojowym opisanym szczegółowo w punkcie 8 poniżej.

7. Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

8. Informacja Zarządu na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podejmowanych w okresie objętym raportem

W III kwartale 2019 r. Carbon Studio S.A. zakończyła prace nad projektem badawczo rozwojowym dofinansowanym przez Unię Europejską w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Sektorowe programy B+R. Spółka realizuje projekt "Badania nad innowacyjną technologią sterowania i interakcji ze światem gry VR, za pomocą kontrolerów ruchu i sensorów znajdujących się w urządzeniach VR". Dzięki zrealizowaniu założeń projektu Spółka opracowała innowacyjną oraz nowatorską technologię rozpoznawania intencji gracza, którą zamierza wprowadzać w przyszłych projektach Spółki. Rozwiązania te przełożą się na zwiększenie jakości produkcji Spółki oraz wydajności pracy co będzie miało znaczny pozytywny wpływ na przyszłe wyniki Spółki. Wartość całego projektu to 1.944.472,20 zł, kwota dofinansowania to 1.291.762,18 zł.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Zatrudnienie

W analizowanym okresie Spółka współpracowała ze 14 współpracownikami na podstawie umów cywilno-prawnych oraz zatrudniała do 10 osób na podstawie umów o pracę.

11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Carbon Studio S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Carbon Studio Spółka Akcyjna.

6. Załączniki

6.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 10.09.2019 godz. 12:43:35
Numer KRS: 0000731999

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	07.06.2018		
Ostatni wpis	Numer wpisu	12	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/157642/19/401	12.07.2019
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 362444676, NIP: 6272742836
3.Firma, pod którą spółka działa	CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat CHORZÓW, gmina CHORZÓW, miejsc. CHORZÓW
2.Adres	ul. BRZozowa, nr 30, lok. 7, miejsc. CHORZÓW, kod 41-506, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

Strona 2 z 8

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.03.2018R. NOTARIUSZ GABRIELA WALEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA GABRIELA WALEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE REP. A NR 1315/2018
	2	06.07.2018R., REP.A NR 2503/2018, NOTARIUSZ ANDRZEJ WRÓBEL, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ WRÓBEL PRZY UL. FRANCUSKIEJ 34, 40-028 KATOWICE ZMIENIONO §7 UST.1;
	3	20.12.2018R., REPERTORIUM A NR 8946/2018, NOTARIUSZ KATARZYNA STRAŻECKA, KANCELARIA NOTARIALNA KATARZYNA STRAŻECKA I EWA STRAŻECKA SPÓŁKA CYWILNA W TYCHACH ZMIENIONO: § 7 UST. 1 I 3, § 20 UST. 1 STATUTU DODANO: § 7 A STATUTU
	4	25.04.2019R., REPERTORIUM A NR 4982/2019, NOTARIUSZ RENATA IZDEBSKA-SKWARA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA IZDEBSKA - SKWARA, ROBERT KUSKOWSKI SPÓŁKA CYWILNA PRZY UL. PAŃSKIEJ 96/33, 00/837 WARSZAWA. NUMERY DODANYCH PARAGRAFÓW: PAR.3 UST.3 NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW: PAR. 7 UST.1-3, PAR. 15 UST. 11 PAR. 15 UST.5, PAR.16 UST.1 LIT.J, PAR.16 UST.1 LIT.K, PAR. 18 UST.6, PAR. 19 UST.1, PAR. 21 UST. 3-5, PAR. 26, PAR. 27 UST. 1 PKT 18),19),20),21),22) OTRZYMUJĄ NOWĄ NUMERACJĘ, ODPOWIEDNIO: 17),18),19),20),21), PAR.32 PKT 4, PAR.33 UST.2. NUMERY USUNIĘTYCH PARAGRAFÓW: PAR.18 UST.9 (DOTYCHCZASOWY USTĘP 10 TEGO PARAGRAFU OTRZYMUJE NUMER 9), PAR.20 UST.4, PAR.21 UST. 6, PAR. 24 UST.4, PAR.27 UST. 1 PKT 17)

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA SKUTEK PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3 WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI CARBON STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE Z DNIA 24 STYCZNIA 2018R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ CARBON STUDIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ DZIAŁAJĄCĄ POD FIRMĄ CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA, WARUNKÓW PRZEKSZTAŁCENIA ORAZ ZWIĄZANEJ Z TYM ZGODY NA BRZMIENIE STATUTU CARBON STUDIO SPÓŁKA AKCYJNA, ZAPROTOKOŁOWANEJ AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 24 STYCZNIA 2018R REPERTORIUM A NR 484/2018, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA GABRIELĘ WALEWSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ GABRIELA WALEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	
Podmioty, z których powstała spółka	

Strona 3 z 8

1	1.Nazwa lub firma	CARBON STUDIO, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000574047
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	362444676
	6.Numer NIP	6272742836

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	140 250,00 zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1402500
4.Wartość nominalna akcji	0,10 zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	140 250,00 zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	6 375,00 zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1167500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	107500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	127500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI, NA PODSTAWIE KTÓRYCH SPÓŁKA ZACIĄGNIE ZOBOWIĄZANIE W WYSOKOŚCI POWYŻEJ 100.000,00 ZŁ WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZAFLIK
	2.Imiona	BŁAŻEJ
	3.Numer PESEL/REGON	87121710939
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CABAN
	2.Imiona	ALEKSANDER
	3.Numer PESEL/REGON	88100609316
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSZUTA CABAN
	2.Imiona	KAROLINA MARIA

Strona 5 z 8

3. Numer PESEL/REGON	89080208302
4. Numer KRS	****
5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7. Data do jakiej została zawieszona	*****

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		
	RADA NADZORCZA		
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	MICHALIK
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	73081606818
	2	1.Nazwisko	BOCHENEK
		2.Imiona	MATEUSZ
		3.Numer PESEL	81020209677
	3	1.Nazwisko	ZIELIŃSKI
		2.Imiona	BARTOSZ
		3.Numer PESEL	81120507433
	4	1.Nazwisko	SZUREK
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	83123010718
	5	1.Nazwisko	KABZA
		2.Imiona	JAKUB CZESŁAW
3.Numer PESEL		84030606070	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	2	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	3	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	4	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	5	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII

Strona 6 z 8

	INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
6	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
7	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
8	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
9	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2018

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Strona 7 z 8

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Strona 8 z 8

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 10.09.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta

STATUT CARBON STUDIO Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie

§1. Firma Spółki

1. Spółka działa pod firmą „**Carbon Studio Spółka Akcyjna**”.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu „**Carbon Studio S.A.**” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2. Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Chorzów.

§ 3. Powstanie Spółki

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki działającej pod firmą Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000574047.
2. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Carbon Studio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 24 stycznia 2018 r.
3. Założycielami Spółki są wspólnicy spółki przekształcanej, którzy podpisali statut spółki przekształcanej:
 - 1) Błażej Łukasz Szaflik;
 - 2) Karolina Maria Koszuta-Caban;
 - 3) Aleksander Jakub Caban;
 - 4) Krystyna Leszczyńska;
 - 5) Anna Kozerska;
 - 6) Eviction S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - 7) Mariusz Zieliński;
 - 8) Paweł Kolek;
 - 9) Volanttee Group OU z siedzibą w Tallinnie, Estonia;
 - 10) Kamil Gaworecki;
 - 11) Inner Corp sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
 - 12) Andrzej Bernatowicz;
 - 13) Bartosz Częścik.

§ 4. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5. Przedmiot działalności Spółki

1. Celem działalności Spółki jest prowadzenie zarobkowej działalności gospodarczej.
2. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) 58.21.Z. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - b) 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - c) 59.11.Z. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - d) 62.01 .Z. Działalność związana z oprogramowaniem,
 - e) 62.09.Z. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i

- komputerowych,
- f) 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - g) 63.12.Z Działalność portali internetowych,
 - h) 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
 - i) 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - j) 74.10.Z. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.
3. W zakresie objętym obowiązkiem uzyskania wymaganych przez prawo koncesji Spółka podejmie działalność gospodarczą po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia.

§ 6. Zakres działalności Spółki

1. Spółka działać będzie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, a także poza jej granicami, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą oraz inne przewidziane prawem jednostki organizacyjne.
3. Spółka może także tworzyć, przystępować i uczestniczyć w innych spółkach, przedsięwzięciach gospodarczych w kraju i za granicą z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa i umowy Spółki.

§ 7. Kapitał zakładowy. Akcje

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 140.250,00 zł (sto czterdzieści tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.402.500 (jeden milion czterysta dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero, 10/100) złotych każda akcja, w tym:
 - 1) 1.167.500 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A,
 - 2) 107.500 (sto siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B,
 - 3) 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii D.
2. Akcje kolejnych emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga uchwały Zarządu. Akcje zdematerializowane na okaziciela nie mogą zostać zamienione na akcje imienne..
3. Akcje serii A zostały objęte przez dotychczasowych współników CARBON STUDIO Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku jej przekształcenia w Spółkę. W związku z powyższym akcje serii A są w pełni opłacone..
4. Akcje Spółki nowych emisji mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
5. Kapitał zakładowy może być podwyższany uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji albo przez podwyższenie wartości nominalnej istniejących akcji.
6. Podwyższenie kapitału zakładowego przez podwyższenie wartości nominalnej istniejących akcji może nastąpić wyłącznie ze środków własnych Spółki.
7. Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach przewidzianych postanowieniami art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych.
8. Kapitał zakładowy może być obniżony na zasadach przewidzianych w postanowieniach art. 455 – 458 kodeksu spółek handlowych.

§ 7a. Kapitał warunkowy

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę 6.375,00 zł (sześciu tysięcy trzystu siedemdziesięciu pięciu złotych) poprzez emisję do 63.750 (sześćdziesięciu

trzech tysięcy siedmuset pięćdziesięciu) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na mocy Uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia dwudziestego grudnia dwa tysiące osiemnastego roku (20-12-2018 r.) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A są uprawnieni do objęcia akcji serii C do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwudziestego roku (31-12-2020 r.).

§ 8. Umorzenie akcji

1. Akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) i obniżenia kapitału zakładowego z zastrzeżeniem art. 363 § 5 kodeksu spółek handlowych.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za umorzone akcje, przy czym wynagrodzenie to nie może być niższe od wartości odpowiadającej wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy za ostatni rok obrotowy. Uchwała zawiera ponadto określenie sposobu obniżenia kapitału zakładowego z zastrzeżeniem wyjątków, o których mowa w art. 360 § 2 kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji bez wynagrodzenia wymaga uzasadnienia.
3. Uchwała o umorzeniu akcji może przewidywać przyznanie akcjonariuszowi, którego akcje są umarzane świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela bez określania ich wartości nominalnej.

§ 9. Organy Spółki

Organami Spółki są:

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

§ 10. Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

§ 11. Liczba członków Zarządu

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 osób. O liczbie osób wchodzących w skład Zarządu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie w uchwale. Walne Zgromadzenie wskazuje w uchwale członka Zarządu, który będzie sprawował funkcję Prezesa Zarządu.
2. Każdy z członków Zarządu będzie powoływany na trzyletnią kadencję, zaś mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

3. Członkowie Zarządu mogą być ponownie wybierani na kolejne kadencje.

§ 12. Powołanie i odwołanie członków Zarządu

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie ma prawo do odwołania albo zawieszenia w czynnościach każdego z członków Zarządu w każdym czasie.
3. Członek Zarządu składa rezygnację Zarządowi w drodze pisemnego oświadczenia.

§ 13. Reprezentacja Spółki

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu samodzielnie.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, na podstawie których Spółka zaciągnie zobowiązanie w wysokości powyżej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
3. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania wszelkich oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu samodzielnie.
4. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
5. Tryb działania Zarządu może określać szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 14. Uchwały Zarządu

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki.
2. Zarząd może podejmować uchwały także bez odbywania posiedzenia, w drodze obiegowej.

§ 15. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego..
2. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności
3. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje prawa i obowiązki kolegalnie.
4. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.
5. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie. Jeżeli wskutek uchwały o odwołaniu członka Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej miałaby być niższa, niż pięciu członków, Walne Zgromadzenie może odwołać członka Rady Nadzorczej pod warunkiem wskazania nowej osoby na to miejsce.

§ 16. Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,
 - b) ocena wniosków Zarządu co do przeznaczenia zysku lub pokrycia straty,

- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i 2,
 - d) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
 - e) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
 - f) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
 - g) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 - h) wyrażenie zgody na emisję obligacji,
 - i) wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności prawnej lub szeregu powiązanych ze sobą czynności prawnych prowadzących do zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązań o wartości przekraczającej 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego wystąpienie z wnioskiem o wyrażenie zgody,
 - j) wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny, jeżeli wartość darowizn dokonanych przez Spółkę w okresie ostatnich dwunastu miesięcy przekroczyła lub miała by przekroczyć 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych),
 - k) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa lub postanowieniami statutu.
2. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 17. Delegowanie członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony.
2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności.

§ 18. Posiedzenia Rady Nadzorczej

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane i odbywane w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady przedstawiając szczegółowy porządek obrad.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady nie zwoła posiedzenia na żądanie wskazane w ust. 3, w terminie dwóch tygodni od dnia jego wniesienia, wnioskodawca może zwołać je samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest wysłanie wszystkim członkom Rady Nadzorczej zawiadomienia o posiedzeniu na co najmniej tydzień przed jego terminem. Zawiadomienia przesyłane będą pocztą elektroniczną, każdemu członkowi Rady Nadzorczej na wskazany przez niego adres. W przypadku braku wskazania adresu poczty elektronicznej, zawiadomienia będą wysyłane listem poleconym lub przesyłką kurierską.
6. W zawiadomieniu o posiedzeniu Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy projekt porządku obrad. Zmiana zaproponowanego porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu co do zmiany porządku obrad..

7. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu do odbycia posiedzenia.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniu oddając głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
9. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 19. Głosowanie

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu. W przypadku równej liczby głosów, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest rozstrzygający.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 4 nie stosuje się.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektu.

§ 20. Walne Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Katowicach, w Gliwicach, w Warszawie, w Tychach lub w Krakowie.
2. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i powinno się ono odbyć w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.

§ 21. Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
 - a) z własnej inicjatywy,
 - b) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
 - c) na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki.
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 1 lit. b) i c).
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza, co nie wpływa jednak na prawo akcjonariuszy, o którym mowa w art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych..
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mają ponadto prawo zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia..
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane w sposób i na zasadach zgodnych z przepisami powszechnie obowiązującymi.

§ 22. Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 kodeksu spółek handlowych.

2. Porządek obrad proponuje Zarząd Spółki albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Uchwały podejmowane są bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub odrębne przepisy przewidują inne wymagania dla powzięcia poszczególnych uchwał.

§ 23. Przebieg Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

§ 24. Zdolność do podejmowania uchwał

1. Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał, jeżeli wszyscy akcjonariusze zostali prawidłowo powiadomieni o jego zwołaniu i na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowane co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.
2. W wypadku, gdy cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podjęcia wiążących uchwał również wówczas, gdy nie zostało formalnie zwołane, chyba, że którakolwiek z osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu zgłosi sprzeciw co do jego odbycia lub co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
3. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

§ 25. Przerwa w obradach

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

§ 26. Jawność głosowania

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 27. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

1. Poza sprawami, o których mowa w Kodeksie spółek handlowych oraz w odrębnych przepisach Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o przeznaczeniu zysku albo o pokryciu straty,
 - 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym,
 - 4) podejmowanie decyzji dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 7) tworzenie, uzupełnianie, likwidacja kapitałów (funduszy) rezerwowych,
 - 8) użycie kapitału zapasowego,

- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
 - 10) wprowadzenie akcji Spółki do obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
 - 11) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
 - 12) powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz określenie ich wynagrodzenia,
 - 13) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
 - 14) powoływanie i odwoływanie pełnomocnika do reprezentowania Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami jej Zarządu,
 - 15) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach,
 - 16) decydowanie o umorzeniu akcji oraz o warunkach takiego umorzenia,
 - 17) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - 18) zmiana Statutu,
 - 19) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
 - 20) rozwiązanie lub likwidacja Spółki lub przeniesienie jej siedziby za granicę,
 - 21) inne sprawy zastrzeżone dla kompetencji Walnego Zgromadzenia Wspólników w niniejszym Statucie lub w obowiązujących przepisach prawa.
2. Zgoda Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana do nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

§ 28. Zmiana przedmiotu działalności

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów określonych w art. 417 § 4 kodeksu spółek handlowych.

§ 29. Gospodarka Spółki

1. Rejestry, księgi handlowe oraz dokumenty Spółki będą przechowywane zgodnie ze wszystkimi zasadami i przepisami prawa obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej oraz zgodnie z wymogami sztuki zawodowej.
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki i kolejne pokrywają się z rokiem kalendarzowym.
3. Co roku, najpóźniej w terminie trzech miesięcy od zakończenia roku obrotowego, Zarząd sporządza roczne sprawozdanie finansowe, które powinno być podpisane przez wszystkich członków Zarządu. Brak któregośkolwiek z tych podpisów powinien być umotywowany.

§ 30. Księgowość

Księgowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości.

§ 31. Fundusze i kapitały

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy.
2. Spółka może tworzyć także inne kapitały rezerwowe.
3. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały, w szczególności kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 32. Dodatkowe obowiązki Zarządu

Zarząd Spółki jest obowiązany:

1. sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,
2. poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,
3. złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty wymienione w pkt 1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty wymienione w pkt 1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 16 ust. 1 lit. c) Statutu, w terminie do końca czwartego miesiąca od dnia bilansowego.

§ 33. Zyski Spółki

1. Sposób przeznaczenia zysku Spółki określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku winna obejmować dokonanie odpisu z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin jej wypłaty.

§ 34. Postanowienia publikacyjne

Spółka publikuje swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 35. Postanowienia końcowe

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.
3. W okresie likwidacji Spółki proces likwidacji jest prowadzony przez likwidatorów.
4. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.
5. Udział w kwotach likwidacyjnych pozostałych po zaspokojeniu wierzycieli i upłynnieniu majątku przypada akcjonariuszom proporcjonalnie do wkładów, jakie wnieśli na pokrycie kapitału zakładowego.

6.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	1.167.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 107.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 127.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D, każda o wartości nominalnej 0,10 zł
Alternatywny System Obrotu, ASO, Rynek NewConnect, NewConnect	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
DLC	rozszerzenie gry, udostępnione za pośrednictwem Internetu
Dzień Dokumentu informacyjnego	dzień, na który sporządzony został Dokument informacyjny, tj. 5 grudnia 2019 r.
Dzień Roboczy	dzień od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Polski
Emitent, Spółka, Carbon Studio	Carbon Studio spółka akcyjna z siedzibą w Chorzowie, a w zależności od kontekstu również poprzednik prawny Emitenta Carbon Studio sp. z o.o.
Immersja	proces zanurzania albo pochłaniania osoby przez rzeczywistość elektroniczną
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505, z późn. zm.)
Ordynacja podatkowa	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 201, z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu NewConnect
Prawo Dewizowe	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 160)
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Statut	statut Spółki
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 2286, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1387, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 865, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1519)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 644, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	walne zgromadzenie Spółki
Zarząd	zarząd Spółki
zł, złoty	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej