

# INCUVO

Feel imagination

**SKONSOLIDOWANY**  
**RAPORT OKRESOWY**  
**INCUVO S.A.**  
**IV KWARTAŁ 2020 ROKU**  
(okres obrotowy od 01.10.2020 do 31.12.2020)

---

Katowice, 12.02.2021 r.



Raport **INCUVO** S.A. za IV kwartał roku 2020 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



**Incuvo Spółka Akcyjna**  
ul. Ligocka 103  
KRS: 0000642202

Sąd Rejonowy: SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII  
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU

Kapitał zakładowy: 7 142 252,50 zł

tel./fax +48 602 442 075

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

#### **ZARZĄD**

Prezes Zarządu: **Andrzej Wychowaniec**

Członek Zarządu: **Radomir Kucharski**

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

#### 1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INCUVO

##### 1.1.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020
<b>AKTYWA</b>	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 769 922,28</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 662 515,74</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	952 515,73
2. Wartość firmy	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	710 000,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>35 148,76</b>
1. Środki trwałe	35 148,76
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	
c) urządzenia techniczne i maszyny	35 148,76
d) środki transportu	
e) inne środki trwałe	
2. Środki trwałe w budowie	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	
1. Od jednostek powiązanych	
2. Od pozostałych jednostek	
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>26 053,78</b>
1. Od jednostek powiązanych	
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
3. Od pozostałych jednostek	26 053,78
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	
1. Nieruchomości	
2. Wartości niematerialne i prawne	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	
a) w jednostkach powiązanych	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	
c) w pozostałych jednostkach	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	
4. Inne inwestycje długoterminowe	
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>46 204,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 204,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 630 415,71</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>314 237,61</b>
1. Materiały	
2. Półprodukty i produkty w toku	73 335,00
3. Produkty gotowe	238 902,61
4. Towary	
5. Zaliczki na dostawy	2 000,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>172 323,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
3. Należności od pozostałych jednostek	172 323,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
- do 12 miesięcy	10 484,10
- powyżej 12 miesięcy	10 484,10
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	142 388,16
c) inne	19 450,74
d) dochodzone na drodze sądowej	
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 574 103,24</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 574 103,24
a) w jednostkach powiązanych	2 750,00
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	27 766,58
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
b) w pozostałych jednostkach	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 571 353,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 571 353,24
- inne środki pieniężne	
- inne aktywa pieniężne	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>569 751,86</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>4 400 337,99</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020
<b>PASYWA</b>	
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 066 047,42</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 142 252,50</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>2 729 627,50</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	
- na udziały (akcje) własne	
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-5 328 977,92</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>-1 476 854,66</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>410 150,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>924 140,57</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 434,79</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 113,79
- długoterminowa	
- krótkoterminowa	26 113,79
3. Pozostałe rezerwy	
- długoterminowa	
- krótkoterminowa	
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
3. Wobec pozostałych jednostek	
a) kredyty i pożyczki	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) zobowiązania wekslowe	
e) inne	
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>348 539,92</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
3. Wobec pozostałych jednostek	348 539,92
a) kredyty i pożyczki	83 328,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	108 731,93
- do 12 miesięcy	108 731,93
- powyżej 12 miesięcy	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	
f) zobowiązania wekslowe	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	72 296,89
h) z tytułu wynagrodzeń	81 671,48
i) inne	2 511,62
4. Fundusze specjalne	
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>549 165,86</b>
1. Ujemna wartość firmy	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	549 165,86
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	150 489,36
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>4 400 337,99</b>

## 1.1.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	861 491,78	2 600 869,26
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	488 938,10	488 938,10
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	395 666,29	1 971 725,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	465 825,49	629 143,56
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 640 915,97	4 335 925,28
I. Amortyzacja	92 335,89	340 889,35
II. Zużycie materiałów i energii	41 104,76	142 058,37
III. Usługi obce	514 985,09	1 701 583,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 316,99	53 360,78
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	936 556,63	1 919 551,49
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 003,93	142 797,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 602,79	67 118,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-779 424,19	-1 735 056,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	51 733,52	275 591,54
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	37 622,34	200 089,36
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 278,99	13 278,99
IV. Inne przychody operacyjne	832,19	62 223,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 150,32	6 024,86
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	807,00	1 649,10
III. Inne koszty operacyjne	2 343,32	4 375,76
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-730 840,99	-1 465 489,34

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
G. Przychody finansowe	5 226,59	4 893,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	597,33	599,24
- od jednostek powiązanych	597,33	599,24
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	4 629,26	4 294,31
H. Koszty finansowe	3 328,66	16 258,87
I. Odsetki, w tym:	1 905,31	12 400,72
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	1 423,35	3 858,15
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-728 943,06	-1 476 854,66
J. Odpis wartości firmy		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
K. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
M. Wynik brutto (I+/-J+/-K+/-L)	-728 943,06	-1 476 854,66
N. Podatek dochodowy		
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
P. Wynik netto (M-N-O)	-728 943,06	-1 476 854,66

## 1.1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>A. PRZEPIYWY SRODKOW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-728 943,06</b>	<b>-1 473 070,08</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-68 154,30</b>	<b>-273 301,71</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	92 335,89	340 889,35
4. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47 792,51	8 474,72
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	19 895,51	-50 191,40
11. Zmiana stanu należności	98 956,08	-39 906,68
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90 235,57	85 177,94
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-358 792,08	-450 761,77
14. Inne korekty	-58 577,78	-166 983,87
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>-797 097,36</b>	<b>-1 746 371,79</b>
<b>B. PRZEPIYWY SRODKOW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>41 600,00</b>	<b>0,00</b>
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	41 600,00	
<b>II. Wydatki</b>	<b>41 600,00</b>	<b>488 562,84</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		38 712,84
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	16 600,00	424 850,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
b) w pozostałych jednostkach	16 600,00	424 850,00
- nabycie aktywów finansowych	16 600,00	424 850,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	25 000,00	25 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-488 562,84</b>



Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>28 782,34</b>	<b>3 653 355,30</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	3 782,34	3 628 355,30
2. Kredyty i pożyczki	25 000,00	25 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>65 120,07</b>	<b>271 862,15</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12 501,00	230 004,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	2 642,47	13 131,55
9. Inne wydatki finansowe	49 976,60	28 726,60
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-36 337,73</b>	<b>3 381 493,15</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-833 435,09</b>	<b>1 146 558,52</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 404 788,33</b>	<b>424 794,72</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>1 571 353,24</b>	<b>1 571 353,24</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## 1.1.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2020 do 31.12.2020
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 801 174,45</b>	<b>4 426 509,33</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 801 174,45</b>	<b>4 426 509,33</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 860 200,00</b>	<b>7 142 252,50</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 282 052,50	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 282 052,50	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 282 052,50	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	7 142 252,50	7 142 252,50
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>411 674,00</b>	<b>596 289,50</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 317 953,50	2 133 338,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 317 953,50	2 133 338,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 317 953,50	2 129 555,66
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		3 782,34
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 729 627,50	2 729 627,50
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>2 129 555,66</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-2 129 555,66
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 129 555,66
- przeniesienie na kapitał zapasowy		2 129 555,66
4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4 470 699,55</b>	<b>-5 441 588,33</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	103 593,68	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	103 593,68	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	103 593,68	
- pokrycie straty	103 593,68	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 574 293,23	5 441 588,33
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 574 293,23	5 441 588,33
a) zwiększenia (z tytułu)	754 684,69	635 301,19
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	754 684,69	635 301,19
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycie straty zyskiem	103 593,68	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 328 977,92	6 076 889,52
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 328 977,92	-6 076 889,52
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 476 854,66</b>	<b>-728 943,06</b>
a) zysk netto		
b) strata netto	1 476 854,66	728 943,06
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 066 047,42</b>	<b>3 066 047,42</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 066 047,42</b>	<b>3 066 047,42</b>

## 1.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INCUVO S.A.

## 1.2.1. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	2 160 244,95	2 013 310,10
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 662 515,74</b>	<b>1 989 042,10</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	952 515,73	1 219 042,09
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	710 000,01	770 000,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>33 289,43</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	33 289,43	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	33 289,43	
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>26 053,78</b>	<b>10 732,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	26 053,78	10 732,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>424 850,00</b>	
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	424 850,00	
a) w jednostkach powiązanych	424 850,00	
- udziały lub akcje	424 850,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 536,00</b>	<b>13 536,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 536,00	13 536,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2510381,05</b>	<b>503794,35</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>202599,34</b>	<b>245192,21</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	10764,00	54 370,77
3. Produkty gotowe	189835,34	153 921,44
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	2000,00	36 900,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>156847,01</b>	<b>159126,61</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	5564,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5564,00	
- do 12 miesięcy	5564,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	151283,01	159126,61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6606,90	142903,18
- do 12 miesięcy	6606,90	142903,18
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	128383,00	1,00
c) inne	16293,11	16 222,43
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1593069,32</b>	<b>91897,97</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1593069,32	91897,97
a) w jednostkach powiązanych	25016,58	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	25016,58	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1568052,74	91897,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1568052,74	91897,97
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>557865,38</b>	<b>7577,56</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>4 670 626,00</b>	<b>2 517 104,45</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 745 169,28</b>	<b>1 417 621,84</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 142 252,50</b>	<b>5 860 200,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>2 409 627,50</b>	<b>91 674,00</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		<b>91 674,00</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 534 252,16</b>	<b>-4 010 580,02</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>-1 272 458,56</b>	<b>-523 672,14</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>		
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 434,79</b>	<b>26 434,79</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321,00	321,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 113,79	26 113,79
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	26 113,79	26 113,79
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>349 856,07</b>	<b>468 592,56</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	51 741,67	51 741,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	51 741,67	51 741,67
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	298 114,40	468 592,56
a) kredyty i pożyczki	83 328,00	313 671,31
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	76 056,29	27 588,76
- powyżej 12 miesięcy	76 056,29	27 588,76
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	55 751,89	58 140,30
h) z tytułu wynagrodzeń	80 978,22	69 192,19
i) inne	2 000,00	
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>549 165,86</b>	<b>604 455,26</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	549 165,86	604 455,26
- długoterminowe	398 676,50	473 005,89
- krótkoterminowe	150 489,36	131 449,37
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>4 670 626,00</b>	<b>2 517 104,45</b>

## 1.2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	436 500,50	410 258,55	1 971 518,63	788 349,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 738,03	310 521,67	1 425 534,34	826 700,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	427 762,47	99 736,88	545 984,29	-38 350,86
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	1 065 731,60	362 968,77	3 449 814,59	978 605,99
I. Amortyzacja	84 535,05	43 397,31	331 949,77	187 688,04
II. Zużycie materiałów i energii	15 303,80	12 800,95	108 524,40	25 223,82
III. Usługi obce	456 962,02	76 794,34	1 611 416,03	261 841,16
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	8 474,14 0,00	221,49	51 370,84	4 348,99
V. Wynagrodzenia	459 441,56	200 972,98	1 175 850,76	415 304,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 003,93	25 507,45	142 797,36	55 037,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 011,10	3 474,25	27 905,43	29 162,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-629 231,10	47 289,78	-1 478 295,96	-190 256,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	99 837,84	13 243,20	225 983,85	156 552,81
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	37 622,34	13 197,87	150 489,36	156 499,24
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			13 278,99	
IV. Inne przychody operacyjne	62 215,50	45,33	62 215,50	53,57
E. Pozostałe koszty operacyjne	50 567,78	476 600,40	5 344,31	476 649,16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	807,00		1 649,10	474 534,95
III. Inne koszty operacyjne	49 760,78	476 600,40	3 695,21	2 114,21
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-579 961,04	-416 067,42	-1 257 656,42	-510 352,87

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
G. Przychody finansowe	16,58	0,00	16,58	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	16,58		16,58	
- od jednostek powiązanych	16,58		16,58	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	2 101,78	3 712,70	14 818,72	11 107,27
I. Odsetki, w tym:	1 662,49	3 712,70	11 944,70	7 581,43
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	439,29		2 874,02	3 525,84
I. Wynik brutto (I+/-J)	-582 046,24	-419 780,12	-1 272 458,56	-521 460,14
J. Podatek dochodowy		2 212,00		2 212,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (K-L-M)	-582 046,24	-421 992,12	-1 272 458,56	-523 672,14

## 1.2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-582 046,24</b>	<b>-421 992,12</b>	<b>-1 272 458,56</b>	<b>-523 672,14</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-50 630,18</b>	<b>1 177 422,40</b>	<b>-120 701,17</b>	<b>630 423,60</b>
1. Amortyzacja	84 535,05	43 397,31	331 949,77	187 688,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 645,91	3 712,70	11 928,12	7 581,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw				16 546,84
6. Zmiana stanu zapasów	5 946,61	370 446,36	42 592,87	388 809,77
7. Zmiana stanu należności	146 602,59	-139 336,48	2 429,60	-52 993,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	88 944,63	308 526,97	111 606,82	-6 898,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-340 505,02	750 124,91	-455 087,86	249 139,33
10. Inne korekty	-37 799,95	-159 449,37	-166 120,49	-159 449,37
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>-632 676,42</b>	<b>755 430,28</b>	<b>-1 393 159,73</b>	<b>106 751,46</b>
<b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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				
<b>II. Wydatki</b>	<b>41 600,00</b>	<b>709 438,08</b>	<b>488 562,84</b>	<b>764 685,59</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		709 438,08	38 712,84	764 685,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	16 600,00		424 850,00	
a) w jednostkach powiązanych	16 600,00			
b) w pozostałych jednostkach			424 850,00	
- nabycie aktywów finansowych			424 850,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	25 000,00		25 000,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-41 600,00</b>	<b>-709 438,08</b>	<b>-488 562,84</b>	<b>-764 685,59</b>

  

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 782,34</b>	<b>2 670,89</b>	<b>3 628 355,30</b>	<b>487 183,72</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	3 782,34		3 628 355,30	
2. Kredyty i pożyczki				330 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		2 670,89		157 183,72
<b>II. Wydatki</b>	<b>14 135,88</b>	<b>16 213,70</b>	<b>270 477,96</b>	<b>24 632,59</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12 501,00	12 501,00	230 004,00	16 668,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	1 634,88	3 712,70	12 123,96	7 280,11
9. Inne wydatki finansowe			28 350,00	684,48
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-10 353,54</b>	<b>-13 542,81</b>	<b>3 357 877,34</b>	<b>462 551,13</b>
<b>D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-684 629,96</b>	<b>32 449,39</b>	<b>1 476 154,77</b>	<b>-195 383,00</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 252 682,70</b>	<b>59 447,61</b>	<b>91 897,97</b>	<b>287 280,97</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>1 568 052,74</b>	<b>91 897,00</b>	<b>1 568 052,74</b>	<b>91 897,97</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



## 1.2.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 417 621,84</b>	<b>1 941 293,98</b>	<b>1 941 293,98</b>	<b>2 784 925,90</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 417 621,84</b>	<b>1 941 293,98</b>	<b>1 941 293,98</b>	<b>2 784 925,90</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 860 200,00</b>	<b>5 860 200,00</b>	<b>5 860 200,00</b>	<b>5 860 200,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 282 052,50	1 282 052,50	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 282 052,50	1 282 052,50		
- wydanía udziałów (emisji akcji)	1 282 052,50	1 282 052,50		
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 142 252,50	7 142 252,50	5 860 200,00	5 860 200,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>91 674,00</b>	<b>91 674,00</b>	<b>91 674,00</b>	<b>91 674,00</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 317 953,50	2 317 953,50	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 317 953,50	2 317 953,50		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 317 953,50	2 317 953,50		
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 409 627,50	2 409 627,50	91 674,00	91 674,00
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- ...				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- ...				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4 534 252,16</b>	<b>-4 010 580,02</b>	<b>-4 010 580,02</b>	<b>-3 166 948,10</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- ...				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 534 252,16	4 010 580,02	4 010 580,02	3 166 948,10
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 534 252,16	4 010 580,02	4 010 580,02	3 166 948,10
a) zwiększenia (z tytułu)	690 412,32	523 672,14	101 680,02	868 332,75
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	690 412,32	523 672,14	101 680,02	868 332,75
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycie straty				24 700,83
- ...				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 224 664,48	4 534 252,16	4 112 260,04	4 010 580,02
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 224 664,48	-4 534 252,16	-4 112 260,04	-4 010 580,02
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-582 046,24</b>	<b>-1 272 458,56</b>	<b>-421 992,12</b>	<b>-523 672,14</b>
a) zysk netto				
b) strata netto	582 046,24	1 272 458,56	421 992,12	523 672,14
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 745 169,28</b>	<b>3 745 169,28</b>	<b>1 417 621,84</b>	<b>1 417 621,84</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 745 169,28</b>	<b>3 745 169,28</b>	<b>1 417 621,84</b>	<b>1 417 621,84</b>

## **2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Raport został sporządzony zgodnie z obowiązującymi Jednostkę Dominującą przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, w szczególności rozdziału 5 „Sprawozdanie finansowe jednostki”. Grupa Kapitałowa sporządza raport stosując wzorce określone w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości.

Raport został sporządzony przy założeniu kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

Rok 2020 jest pierwszym okresem istnienia Grupy Kapitałowej, dlatego w raporcie nie przedstawiono danych za okres porównawczy.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzone są metodą liniową. Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres ich budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również: - niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową, stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego, powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Dla środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej, z zastrzeżeniem, odpisy amortyzacyjne ustalane są w sposób uproszczony w oparciu o przepisy ustawy o podatku dochodowym osób prawnych, tj. przez jednorazowy odpis wartości środka trwałego. Dla niektórych środków trwałych kierownik jednostki może wskazać inny, zgodny z ustawą o rachunkowości, sposób ustalania odpisów amortyzacyjnych.

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

trwałej utraty ich wartości. Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość ich pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości. Wartość w cenie nabycia podlega przeszacowaniu do wartości rynkowej, a różnice z przeszacowania odnosi się odpowiednio na kapitał z aktualizacji wyceny i rachunek zysków i strat. Zapasy wyceniane są według cen ich zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się następująco: Materiały – wg cen zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO – „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”, z uwzględnieniem rzeczywistych cen zakupu. Towary – wg cen zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO - „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”, z uwzględnieniem rzeczywistych cen zakupu. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Udziały i akcje wyceniane są według ceny nabycia. Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się odpisu wyrażającego trwałą utratę ich wartości. Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

W okresie objętym raportem nie dokonano żadnych zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości, dane prezentowane za okres porównawczy są we wszystkich istotnych aspektach porównywalne z danymi za okres bieżący.

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

W czwartym kwartale 2020 r. spółka zakończyła rozliczanie prac zleconych nad portem gry Blair Witch VR w wersji na Oculus Quest. Aktualnie spółka oczekuje rozliczenia od sukcesu sprzedaży po zakończeniu pierwszego kwartału sprzedaży.

W czwartym kwartale 2020 r. Spółka pracowała nad:

1. Portami gry Blair Witch VR na platformy PC i PS VR. Rozliczenie prac nastąpi po ich zakończeniu co jest przewidziane na pierwszy kwartał 2021 r.;
2. Portem gry Layers of Fear na platformę PS VR. Planowane wpływy ze sprzedaży są na pierwszy kwartał 2021 r.;
3. Portem gry Green Hell VR na platformy PC;
4. Portem gry Green Hell VR na platformę Oculus Quest.

Osiągnięte przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2020 r. były związane z rozliczeniem sprzedaży gier Super Hero Fight Club i Crowdy Farm na platformie Nintendo Switch.

Spółka nie planowała osiągnięcia przychodów z tytułu sprzedaży i portowania gier VR w omawianym okresie.

Koszty działalności operacyjnej były związane kosztami osobowymi przy bieżących pracach oraz powiększeniu zespołu.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju i założonym budżetem spółka koncentruje się na inwestycji w portowanie gier na VR.

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

INCUVO S.A. nie przekazywało do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

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



- **Blair Witch Quest – udana premiera 29 października 2020.**

Spółka zakończyła prace nad portem gry Blair Witch przeznaczonej na platformę Oculus Quest. Gra pomyślnie przeszła proces certyfikacji i w dniu 29 października 2020 miała miejsce jej premiera.

Gra spotkała się z dobrymi ocenami zarówno ze strony graczy jak i dziennikarzy zajmujących się rynkiem VR.

Spółka wykonała projekt w modelu „work for hire” wraz z nieznacznym udziałem w przychodach od sprzedaży. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.

- **Blair Witch PC – prace nad wersją Beta**

W IV kwartale 2020r. Spółka kontynuowała prace nad portem gry Blair Witch VR przeznaczonym na gogle Oculus Rift oraz inne gogle umożliwiające grę za pośrednictwem komputerów i platform dystrybucji typu Steam czy Viveport. W czwartym kwartale została oddana wersja Beta, a projekt został przekazany do ostatecznych testów i opracowania wersji „Release Candidate”. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.

- **Blair Witch PS VR – prace nad wersją Beta**

W IV kwartale 2020r. Spółka kontynuowała prace nad portem gry Blair Witch VR przeznaczonym na platformę PS VR. W czwartym kwartale została oddana wersja Beta, a projekt został przekazany do ostatecznych testów i opracowania wersji „Release Candidate”. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.



- **Layers of Fear PSVR – prace and wersją Release Candidate**

Spółka kontynuowała prace nad portem gry Layers of Fear przeznaczonym na platformę PS VR. W czwartym kwartale została oddana wersja Beta, a projekt został przekazany do ostatecznych testów i opracowania wersji „Release Candidate”. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.



- **Green Hell VR PC – prace and wersją Alpha**

Spółka kontynuowała prace nad portem gry Green Hell VR przeznaczonym na gogle Oculus Rift oraz inne gogle umożliwiające grę za pośrednictwem komputerów i platform dystrybucji typu Steam czy Viveport. W czwartym kwartale została oddana wersja Alpha, a projekt wszedł w etap realizacji wersji Beta. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.

- **Green Hell VR Quest – prace and prototypem**

Spółka wykonała prototyp wersji Green Hell VR przeznaczonej na gogle Oculus Quest. Z racji na różnice sprzętowe wersja Quest wymagała opracowania designu gry dostosowanego do tej platformy. Sporządzono także plan optymalizacji projektu. Prace są realizowane zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem i ich zakończenie nie jest zagrożone.

Poniższe zestawienie przedstawia zrealizowane prace na podstawie przyjętych wcześniej założeń i planu produkcyjnego gry.

Opis działania	Termin realizacji
Pre-produkcja PC	Q2 2020
Wykonanie prototypu wersji PC	Q 3 2020
Wykonanie wersji Alpha PC	Q4 2020 – Q1 2021
Wykonanie wersji Beta PC	Q2 2021
Wykonanie Release Candidate PC	Q3 2021
Marketing wersji PC	Q4 2021
Preprodukcja Quest	Q3 2020
Wykonanie prototypu wersji Quest	Q4 2020 – Q1 2021
Wykonanie wersji Alpha Quest	Q2 2021 – Q3 2021
Wykonanie wersji Beta Quest	Q4 2021
Wykonanie Release Candidate Quest	Q4 2021-Q1 2022
Marketing Quest	Q1 2022

#### V. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

#### VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

– **Incuvo S.A.**

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

– **Spectral Games S.A.**

Jest to jednostka podporządkowana, w której Incuvo S.A. posiada 4.039.000 akcji, co stanowi około 48,7% wartości kapitału podstawowego. Głównym przedmiotem prowadzonej działalności jest działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD 58.21. Z.

– **Spectral Applications Sp. z o. o.**

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

**VII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy.

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

Wszystkie podmioty grupy kapitałowej podlegają konsolidacji.

**IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent w głosach	Procent w kapitale
OU Blite Fund*	7 001 056	49,01%	49,01%
Andrzej Wychowaniec***	1 658 060	11,61%	11,61%
Marcin Kozerski	1 044 690	7,31%	7,31%
Radomir Kucharski***	820 428	5,74%	5,74%
Pozostali**	3 760 271	26,33%	26,33%
<b>Razem</b>	<b>14 284 505</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*Pani Marlena Babieno, pełniąca obowiązek Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki, pełni funkcję członka Zarządu OU Blite Fund oraz jest w posiadaniu 95% udziałów Blite Fund Sp. z o.o. OU Blite Fund jest w posiadaniu 7.001.056 akcji Emitenta uprawniających do 49.01% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Bite Fund sp. z o.o. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce OÜ (Osäühing) Blite Fund.

\*\* Pan Andrzej Kolankowski jest ojcem Pani Marleny Babieno i pozostaje z nią w domniemanym porozumieniu. Pan Andrzej Kolankowski jest w posiadaniu 231.612 akcji Emitenta uprawniających do 1,62% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Pan Tadeusz Babieno jest teściem Pani Marleny Babieno i pozostaje z nią w domniemanym porozumieniu. Pan Tadeusz Babieno jest w posiadaniu 201.612 akcji Emitenta uprawniających do 1,41% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

\*\*\*Pan Andrzej Wychowaniec pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki, natomiast Pan Radomir Kucharski funkcję Członka Zarządu Spółki.



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

*Stan na dzień 31.12.2020*

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>15</i>	<i>14,8</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>11</i>	<i>----</i>

*Dane na koniec kwartału IV 2020 r.*

Katowice, 12.02.2021

Andrzej Wychowaniec  
Prezes Zarządu

Radomir Kucharski  
Wiceprezes Zarządu