

DOKUMENT INFORMACYJNY



SpyroSoft SA z siedzibą we Wrocławiu

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii A2 , B oraz C o obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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.

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU: 21 STYCZNIA 2020 R.

DATA AKTUALIZACJI: 03 MARCA 2020 R. STR. 58 PKT 5.1 – USUNIĘTO DANE OSOBOWE

Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	SpyroSoft Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Plac Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław
Numer KRS:	0000616387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	364386397
NIP:	8943078149
Telefon:	+48 500 104 042
Poczta e-mail:	office@spyro-soft.com
Strona www:	www.spyro-soft.com

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incса.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 18.900 (słownie: osiemnaście tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 10.866 (słownie: dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I.	CZYNNIKI RYZYKA	7
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	7
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	10
3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI	14
II.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	20
1.	EMITENT	20
2.	AUTORYZOWANY DORADCA.....	21
III.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	22
1.	SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	22
1.1.	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 – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA Nr 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 31	
1.2.	INFORMACJĘ, 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.....	32
2.	OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.....	32
2.1.	OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	44
3.	OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	44
4.	WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI.....	45
4.1.	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM	46
4.2.	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM	50
5.	OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	51
6.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	52
6.1.	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO Z DYWIDENDY	52
6.2.	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI	53
6.3.	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	54
IV.	DANE O EMITENCIE I JEJ DZIAŁALNOŚCI.....	55
1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	55
1.1.	DANE TELEADRESOWE	55
1.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	55
1.3.	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	55
1.4.	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	55
1.5.	INFORMACJE 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.	56
2.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	56
3.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	56
3.1.	OKREŚLENIE RODZAJU I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	56

3.2.	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.	57
3.3.	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	57
3.4.	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, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI	57
3.5.	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 W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	57
4.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.....	58
5.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH 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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	58
5.1.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	58
5.2.	POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE:.....	59
6.	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	60
6.1.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI.....	60
6.2.	PROCES BIZNESOWY.....	61
6.3.	POSIADANE CERTYFIKATY I LICENCJE	62
6.4.	WYBRANE PROJEKTY ZREALIZOWANE PRZEZ EMITENTA.....	63
6.5.	RYNKI GEOGRAFICZNE, NA KTÓRYCH SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	64
6.6.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	65
6.7.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A.	67
6.8.	STRATEGIA ROZWOJU ORAZ CELE EMISYJNE	68
6.9.	RYNEK DZIAŁANIA EMITENTA	69
7.	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIAM FINANSOWYMI ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	72
8.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM LUB LIKWIDACYJNYM	72
9.	INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH RESTRUKTURYZACYJNYCH	73
10.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	73
11.	INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM 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	73
12.	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 .	73
13.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIAM FINANSOWYMI, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	73
14.	WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V	74

15.	ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	74
15.1.	DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU EMITENTA	74
15.2.	DANE O CZŁONKACH RADY NADZORCZEJ EMITENTA	79
16.	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	86
V.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	87
1.	DANE FINANSOWE EMITENTA ZA I-III KWARTAŁ 2019 R. – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 5 UST. 4.1 I 4.2	87
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A.	109
3.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT	134
VI.	ZAŁĄCZNIKI	137
1.	STATUT EMITENTA	137
2.	ODPIS Z KRS	146
3.	OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH WNIESIONYCH W OKRESIE OSTATNICH 2 LAT OBROTOWYCH NA POKRYCIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO, CHYBA, ŻE ZGODNIE Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA BADANIE WARTOŚCI TYCH WKŁADÓW NIE BYŁO WYMAGANE.....	154
4.	DEFINICJE SKRÓTÓW	154

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

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

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Grupę Kapitałową Spółki, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

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

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność Grupy Kapitałowej Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym przede wszystkim w Polsce oraz krajach Unii Europejskiej jak również Wielkiej Brytanii. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej jest uzależniona między innymi od występującego w tych krajach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a także poziomu wydatków na rozwiązania informatyczne. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Emitenta lub cenę rynkową akcji.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży Emitenta

Koniunktura w branży informatycznej zależy od wielu czynników o charakterze gospodarczym. Szczególnie istotny jest w tym przypadku poziom wydatków przedsiębiorstw na rozwiązania IT. Zgodnie z Raportem *Cyfryzacja Polskiego Sektora MŚP* prezentującego wyniki badania przeprowadzonego przez Home.pl, Konfederację Lewiatan i polski oddział Microsoft, poziom inwestycji mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w rozwiązania z całego segmentu ICT (segment IT oraz segment telekomunikacyjny) spowodowany jest głównie dostosowywaniem sytuacji przedsiębiorstwa do bieżącego postępu technicznego, a nie chęcią wdrożenia nowoczesnych technologii w celu osiągnięcia przewagi konkurencyjnej. Przedsiębiorstwa, relatywnie częściej wolą inwestować w środki trwałe niż w rozwiązania ICT. Powyższa tendencja może stanowić istotne ograniczenie potencjału rozwojowego Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A., której główną grupą klientów są mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek oprogramowania i rozwiązań IT charakteryzuje bardzo dynamiczny rozwój i rosnący poziom konkurencyjności. Usługi oferowane przez Emitenta zaliczają się do produktów innowacyjnych, należących do tzw. zaawansowanej technologii. Kluczowymi aspektami związanymi z działalnością informatyczną jest zdolność do efektywnego doprowadzania realizowanych projektów do końca, optymalizacja kosztowa (ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania kosztami zasobów ludzkich), zaufanie odbiorców oraz świadomość obecności danego przedsiębiorstwa na rynku. Obecnie, za bezpośrednią konkurencję ze względu na wielkość przedsiębiorstwa, zakres oferowanych usług oraz grupę docelową konsumentów, Emitent uważa przedsiębiorstwa takie jak: PGS Software, Exadel, Infopulse, NetGuru, UNITY Group oraz inne podmioty zajmujące się produkcją oprogramowania na zlecenie. Emitent pośrednie zagrożenie widzi również w firmach outsourcingowych pochodzących z krajów stanowiących dawne republiki byłego ZSRR, oferujących wynajem kapitału ludzkiego (w modelu pracy zdalnej lub bezpośrednio u klienta).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent nie widzi zagrożenia ze strony nowych podmiotów w Polsce. Zakres usług Emitenta obejmuje kompleksową analizę otoczenia klienta, analizę strategii rozwoju, szczegółowe projektowanie procesów biznesowych klienta co prowadzi do zaoferowania dobrze dopasowanego rozwiązania informatycznego, realizację, wdrożenie i utrzymanie systemu. Istnieje także ryzyko, że SpyroSoft nie będzie w stanie odpowiednio skutecznie i szybko reagować na oczekiwania klientów, którzy

mogą zdecydować się na rozwiązania konkurencji, a sama Grupa Kapitałowa Spółki może stracić przewagi konkurencyjne. Taka sytuacja w dłuższej perspektywie może mieć negatywny wpływ na wielkość sprzedaży Emitenta, a w konsekwencji na osiągane przez niego wyniki finansowe. Nie można wykluczyć, że zmiana modeli biznesowych przez podmioty konkurujące z Emitentem lub zmiany w otoczeniu rynkowym mogą istotnie zmniejszyć udział w rynku, co w rezultacie może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

SpyroSoft SA jest narażona na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym Emitent prowadzi działalność lub działalność prowadzą jej partnerzy. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz naraża Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Dotyczy to nie tylko przepisów prawa polskiego, ale również przepisów europejskich na terenie których działalność prowadzi Emitent.

Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. W przyszłości zmianom mogą ulegać w szczególności przepisy dotyczące nowoczesnych technologii oraz własności intelektualnej, w tym prawo autorskie. Ponadto, w związku z ciągłym postępem technologicznym nie można jednoznacznie wskazać jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A. lub cenę rynkową akcji.

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego na rynkach Emitenta

Emitent podatny jest na zmiany w zakresie prawa podatkowego w Polsce oraz na rynkach, na których prowadzi działalność. Co istotne, zarówno w kwestiach prawa podatkowego jak i lokalnego orzecznictwa sądowego dotyczącego spraw podatkowych nie ma jednolitości. Oznacza to, iż Emitent narażony jest na ryzyko dodatkowych kosztów związanych z odmienną interpretacją danej sytuacji podatkowej. Dodatkowo, na działalność Emitenta niekorzystny wpływ mogą wywrzeć zmiany w podatku VAT lub innych podatkach pośrednich.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Zjawisko konsolidacji wśród podmiotów konkurencyjnych może przyczynić się do osłabienia pozycji Emitenta na rynku zarówno krajowym jak i międzynarodowym. Większe spółki działające w branży informatycznej charakteryzują się większym poziomem zaufania wśród potencjalnych kontrahentów. Co więcej, w wyniku fuzji lub przejęcia poprawie może ulec sytuacja finansowa przedsiębiorstw konkurencyjnych, co doprowadzi do umocnienia ich pozycji na rynku. Warto jednak zauważyć, iż Emitent prowadzi działalność usługową o wysokiej jakości, potwierdzoną zaufaniem obecnych i dotychczasowych klientów. Ryzyko ze strony potencjalnych, nowych, skonsolidowanych podmiotów jest ograniczane w wyniku ciągłej specjalizacji oraz rozwoju Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A. w ramach segmentu, w którym operuje.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Emitenta

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe rozwiązania technologiczne w dziedzinie informatyki. Co również istotne, rynek nowoczesnych rozwiązań IT jest bardzo dynamiczny, w związku z tym Emitent nie może wykluczyć ryzyka zaistnienia na tyle istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanego oprogramowania, iż jego pozycja konkurencyjna zostanie osłabiona. W tym przypadku istotne jest prowadzenie w szerokim zakresie działalności badawczo-rozwojowej oraz inwestowanie środków finansowych w innowacyjne projekty stanowiące o przewadze rynkowej danego podmiotu.

Emitent stale monitoruje trendy technologiczne w branży tworzenia oprogramowania i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem oraz rozwojem sieci Internet

Działalność Emitenta w dużej części polega na poprawnym i szybkim działaniu sieci Internet. W ramach prowadzonych projektów istotna jest komunikacja pomiędzy członkami zespołu, bieżące monitorowanie

postępu prac oraz weryfikacja odpowiedniego podziału zadań. Wszystkie wymienione czynności prowadzone są z wykorzystaniem sieci Internet, w związku z tym wszystkie ewentualne problemy z jej funkcjonowaniem mogą przyczynić się do opóźnienia realizacji poszczególnych projektów i narazić SpyroSoft na dodatkowe wydatki z tytułu odszkodowań.

Ryzyko walutowe

Emitent ponosi koszty wytworzenia oprogramowania w walucie krajowej (PLN). Istotna część przychodów Grupy Kapitałowej SpyroSoft SA realizowana jest w walutach obcych (ponad 55,05% w roku 2018 oraz ponad 58,5% w roku 2017). W związku z tym, istotnym ryzykiem z punktu widzenia przyszłych przepływów finansowych są zmiany kursów walutowych. Dotyczy to szczególnie następujących par: EURPLN, GPBPLN oraz USDPLN.

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej SpyroSoft SA wg kierunku sprzedaży

	2017	2018
Polska	4 107 017	14 192 053
Wielka Brytania	2 743 203	8 792 759
Niemcy	2 087 136	6 439 968
USA	827 089	1 131 241
Dania	134 589	1 235 998
Pozostałe	8 331	79 129
Razem	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitent

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej SpyroSoft SA według walut

	2017	2018
PLN	4 115 348	12 075 634
EUR	2 221 725	9 872 942
GBP	2 743 203	8 675 411
USD	827 089	1 247 161
Razem	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitent

Istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Emitenta. W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR, GBP i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców Emitent jest narażony na spadek prognozowanych przychodów proporcjonalnie do spadku kursu par walut, a w konsekwencji niższej rentowności Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A. Emitent nie stosuje działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut.

Ryzyko związane z prawem pracy

W związku z tym, iż głównym składnikiem kosztowym Emitenta są wynagrodzenia oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity). Dodatkowo, część pracowników Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. zatrudniona jest w ramach umów cywilnoprawnych (umowa zlecenie, umowa o dzieło), w związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Ponadto, istotne są również wszelkie regulacje związane z zatrudnianiem obcokrajowców, a ich zaostrenie może narazić Emitenta na dodatkowe ryzyko związane z pozyskaniem pracowników.

2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanej kadry menedżerskiej

Działalność Emitenta oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników i współpracowników. Znaczny popyt na specjalistów oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników lub współpracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach.

Emitent na bieżąco monitoruje rynek pracy oraz stara się dostosowywać do panujących na nim tendencji, w tym również w zakresie oferowanych wynagrodzeń. Istnieje jednak ryzyko, że odejście kluczowych pracowników połączone z problemem w rekrutacji osób o odpowiednich kwalifikacjach w ich miejsce będzie miało negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, w tym na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy Kapitałowej Spółki lub cenę rynkową akcji.

Ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych pracowników

Zaufanie wobec Emitenta to jeden z kluczowych czynników decydujących o zainteresowaniu klientów podtrzymywaniem długotrwałych relacji. Czynnikiem, które mogą wpłynąć na utratę zaufania odbiorców jest zła jakość i nieterminowość realizacji usług. Przy gwałtownym wzroście zamówień i braku wykwalifikowanych kadr Emitent może napotkać ograniczenia w terminowym i jakościowym wypełnianiu zobowiązań. W tym celu polityka kadrowa Emitenta przewiduje zwiększanie udziału pracowników z dużym doświadczeniem. Emitent stara się pozyskiwać jak najwięcej pracowników z kilkuletnim doświadczeniem w zawodzie, którzy są w stanie samodzielnie i efektywnie kierować zespołami programistów. Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej SpyroSoft jest oparta na szerokim zespole specjalistów – programistów, projektantów i testerów. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy istnieje obecnie deficyt wykwalifikowanych informatyków, Emitent narażony jest na ryzyko niepozyskania lub opóźnionego pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Co więcej, istotną konkurencją dla Emitenta na rynku pracy są międzynarodowe, prestiżowe holdingi oferujące wysokie zarobki. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Emitenta oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Dodatkowo, istnieje ryzyko związane z realizacją samych projektów w przypadku, gdy jeden z kluczowych członków zespołu technicznego nie będzie mógł przez pewien czas uczestniczyć w pracy. Nieterminowość w dostarczaniu i wdrażaniu rozwiązań może narazić Emitenta na dodatkowe koszty związane z karami umownymi czy odszkodowaniami.

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowią wynagrodzenia oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia. Grupa jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń. Z jednej strony ryzyko to wynika z możliwych zmian w przepisach prawnych, szczególnie tych dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Z drugiej natomiast Emitent musi oferować konkurencyjny poziom wynagrodzeń na rynku pracy, aby zachować możliwość szybkiego i sprawnego pozyskania nowego kapitału ludzkiego. Dodatkowymi czynnikami zwiększającymi presję na wzrost wynagrodzeń są coraz większa liczba miejsc pracy w Polsce oferowana przez zagraniczne holdingi informatyczne oraz proces konsolidacji mniejszych podmiotów przez liderów w branży informatycznej.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii rozwoju Emitenta

Strategia Rozwoju Grupy Kapitałowej została opisana w rozdziale 6.2. Strategia rozwoju oraz cele emisyjne. Głównymi celami Grupy są m.in. koncentracja działalności na branżach, w których Emitent posiada specjalizację i najwyższy poziom wiedzy tj.: finanse, GIS, media & entertainment, employer experience, education, IOT & Industry 4.0, rozwój na rynkach zagranicznych, zwiększenie sprzedaży dla obecnie obsługiwanych podmiotów, jak również pozyskanie nowych kontrahentów oraz pozyskanie, doskonalenie i zatrzymywanie uzdolnionych pracowników. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od SpyroSoft S.A., szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, SpyroSoft SA może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym, Emitent będzie musiał dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii przekroczą planowane nakłady, na przykład: w związku z koniecznością podjęcia współpracy z dodatkowymi osobami, zmianami ekonomicznymi powodującymi

znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii przez Emitenta i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści, niż pierwotnie zakładane.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji oprogramowania i świadczeniu usług

Tworzenie oprogramowania oraz przeprowadzanie testów oprogramowania jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie, rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji lub testowania możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji lub testowania, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całego projektu informatycznego. Niespełnienie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie zakończenia danego projektu, co może mieć negatywny wpływ na poziom otrzymanego wynagrodzenia z tytułu realizacji projektu informatycznego, dalszą współpracę z danym kontrahentem i osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Spółki oczekiwanych wyników finansowych.

Ryzyko związane z nieprzewidywalnym zapotrzebowaniem na usługi świadczone przez Emitenta

Emitent oferuje swoim klientom usługi związane z kompleksową realizacją projektów informatycznych, w tym przygotowywanie oprogramowania informatycznego. Prace nad poszczególnymi projektami informatycznymi są uzależnione od poziomu skomplikowania rozwiązania i kompleksowości usługi i mogą trwać nawet kilkanaście miesięcy. Na czas realizacji danego projektu informatycznego są tworzone zespoły. Wobec powyższego w przypadku nagłego zapotrzebowania na realizację jednego typu projektów informatycznych, Emitent może nie być w stanie przyjąć i zrealizować wszystkich potencjalnych zleceń oraz pozyskać niezwłocznie nowych pracowników w celu zwiększenia liczby realizowanych projektów. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na renomę Emitenta oraz możliwość pozyskania nowych klientów w przyszłości.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Emitenta

Rozwój działalności Emitenta uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez niego oferowane. Grupa Kapitałowa może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez działania marketingowe i wizerunkowe.

Najważniejszym wskaźnikiem jakości usług oferowanych przez Emitenta jest rynkowa opinia na ich temat. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, na temat Emitenta, nie było negatywnych informacji opublikowanych na żadnym z portali branżowych w Internecie.

Ewentualne pejoratywne opinie na temat działalności SpyroSoft SA mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi Emitenta oraz wynikające z tego tytułu przepływy finansowe. Dodatkowo, ucierpieć może pozycja Grupy Kapitałowej jako dobrego pracodawcy, co spowoduje ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz zwiększenie kosztów wynagrodzeń. Ryzyko pogorszenia wizerunku może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów powierzonych Grupie Kapitałowej, awariami sprzętowymi i systemowymi, czy czynnikiem ludzkim.

Ryzyko utraty kluczowych klientów

Emitent w trybie ciągłym prowadzi działania mające na celu dywersyfikację struktury odbiorców swoich usług zgodnie z przyjętą strategią rozwoju. Specyfika usług świadczonych przez Emitenta na rzecz odbiorców zakłada względnie długi okres wypowiedzenia kontraktów (od 3 do 6 miesięcy). Dodatkowo stosunkowo wysokie zapotrzebowanie na profesjonalne usługi tworzenia oprogramowania sprawia, iż zdaniem Zarządu, Emitent nie jest narażony na wysokie ryzyko z tytułu braku odbiorców. Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku działań niezależnych od Emitenta, np. spowodowanych problemami finansowymi danego odbiorcy, liczba potencjalnych klientów ulegnie zmniejszeniu, a Grupa Kapitałowa przez okres dłuższy niż miesiąc nie będzie w stanie pozyskać kolejnych kontraktów.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych obejmujących awarie wewnętrzne (np. sieć komputerowa, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieć elektryczna, sieć Internet) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym. Wszystkie powyższe zdarzenia mogą w negatywny sposób odbić się na efektywności realizacji projektów SpyroSoft SA., kadrze pracowniczej oraz sytuacji

finansowej. Emitent może zostać pociągnięty do odpowiedzialności z tytułu nienależytego wykonania oferowanych usług.

Ryzyko związane z przedłużającą się realizacją projektów

Grupa Kapitałowa Spółki realizuje złożone projekty informatyczne, w tym świadczy usługi kompleksowego tworzenia oprogramowania. Procesy te wymagają największych nakładów na początku procesu, natomiast przychody z ich realizacji są uzyskiwane przez SpyroSoft S.A. w następnych okresach. W związku z tym przedłużający się proces tworzenia oprogramowania lub aplikacji albo testowania może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Spółki oraz jej płynność. Zbyt duże opóźnienia w realizacji prac mogą również spowodować odstąpienie klienta od zawartej umowy, co przełoży się negatywnie na działalność operacyjną Emitenta oraz jego wyniki finansowe.

Ryzyko zatorów płatniczych lub niewypłacalności odbiorców

Emitent może być narażony na sytuację, w której jeden z odbiorców nie będzie w stanie terminowo uregulować swoich zobowiązań. Dodatkowo, niektórzy klienci mogą w ogóle nie wywiązać się ze zobowiązań finansowych należnych Emitentowi zgodnie z podpisanymi umowami. Opisana sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej Spółki, a dodatkowo spowoduje konieczność utworzenia odpisów na przeterminowane należności. Zjawisko to będzie miało niekorzystny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Co więcej, opisywana sytuacja może dotyczyć jednego z kluczowych klientów Emitenta, co wiązałoby się z koniecznością rozwiązania podpisanej wcześniej umowy, a w konsekwencji znacznym ograniczeniem przepływów gotówkowych.

Ryzyko awarii systemu przygotowanego przez Emitenta

Działalność Emitenta, jak każda działalność produkcyjna, obarczona jest ryzykiem wytworzenia wadliwego produktu. Nie można wykluczyć, iż w przypadku pewnych wad konstrukcyjnych system stworzony przez SpyroSoft SA ulegnie awarii. Powstała dysfunkcja może być na tyle istotna, iż część działań podejmowanych przez pracowników Grupy Kapitałowej Spółki będzie musiała zostać przerwana w celu likwidacji awarii. Istnieje ryzyko, iż w wyniku awarii systemu u jednego z kontrahentów zaniedbane zostaną zadania projektowe związane z aktualnie realizowanym przedsięwzięciem na rzecz innego podmiotu. Może to doprowadzić do opóźnienia w procesie realizacji danego systemu oraz narazić Emitenta na dodatkowe koszty z tytułu opóźnienia.

Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej

Umowy o świadczenie usług informatycznych zawierane przez Emitenta zawierają klauzule dotyczące przeniesienia części lub całości praw autorskich związanych z realizacją danego projektu na zleceniodawcę. Grupa Kapitałowa Spółki zezwala również na modyfikację wykonanego dzieła przez podmioty trzecie. Niniejszym, istnieje ryzyko iż produkt SpyroSoft SA trafi do podmiotów, które mogą stanowić konkurencję dla Emitenta. Co więcej, może się okazać, iż produkt Emitenta posłuży jako podstawa do stworzenia zupełnie nowego systemu w innym przedsiębiorstwie. Przedstawione powyżej ryzyko jest ograniczone poprzez specyfikację systemu, która obejmuje wiele szczegółów dotyczących konkretnego kontrahenta. Nie można jednak wykluczyć, iż pewne podmioty, z którymi klienci SpyroSoft S.A. będą w przyszłości współpracować, będą wzorować się na rozwiązaniach stworzonych przez Emitenta.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Według dostępnych informacji, wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki. Jednak działalność Grupy Kapitałowej Spółki oparta o wykonywanie prac na zlecenie klienta, rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami w odniesieniu do projektów informatycznych. Ponadto SpyroSoft S.A. przy świadczeniu usług i przygotowywaniu produktów ma niekiedy dostęp do informacji poufnych. Ujawnienie informacji poufnych, nawet przypadkowe, może wiązać się z wielomilionowymi roszczeniami po stronie klientów. Powstałe roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę SpyroSoft S.A. oraz na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi powinny być zawierane na zasadach rynkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, stosowane w rozliczeniach wewnątrzgrupowych ceny odpowiadają cenom rynkowym dla tego typu transakcji. Nie można jednak w sposób jednoznaczny wykluczyć, że analiza przeprowadzona przez

organy podatkowe będzie skutkować odmienną od stanowiska spółek powiązanych z Emitentem interpretacją podatkową zaistniałych zdarzeń gospodarczych. Odmienna interpretacja przepisów przez organy podatkowe może prowadzić do powstania dodatkowych zobowiązań podatkowych, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu

Emitent w ostatnich latach rozwijał się dynamicznie, jednakże utrzymanie tego trendu i poziomu wzrostu wymaga znaczącego zwiększenia poziomu sprzedaży. Jest to możliwe tylko poprzez powiększanie zespołu oraz, od pewnego momentu, poprzez poczynienie nakładów na działania marketingowe, zmierzające do wypromowania SpyroSoft S.A. i jej produktów wśród potencjalnych klientów. Jednocześnie pozyskanie wykwalifikowanych przedstawicieli handlowych na rynkach, na których SpyroSoft S.A. działa oraz docelowych, jest procesem czasochłonnym i generującym wysokie koszty. Wobec powyższego, Emitent w najbliższym czasie może nie rozwijać się w zakładanym tempie.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

W skład akcjonariatu SpyroSoft S.A. wchodzi osoby pełniące funkcje w organach zarządczych (lub ich małżonki) oraz pełniące kluczowe funkcje w Spółce. Istnieje ryzyko, że osoby pełniące określone funkcje w Spółce, dysponujące przeważającą liczbą głosów na WZA Emitenta, będą w stanie w decydujący sposób kształtować strategię i bieżące funkcjonowanie SpyroSoft S.A. Akcjonariusze mniejszościowi nie będą w sposób efektywny wpływać na uchwały podejmowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta, a tym samym nie będą mieli realnego udziału w podejmowaniu strategicznych decyzji dotyczących działalności SpyroSoft S.A. Nie ma gwarancji, że decyzje podjęte przez dominujących akcjonariuszy reprezentowanych przez ww. osoby będą zgodne z interesem akcjonariuszy mniejszościowych.

Ryzyko związane z koncentracją akcjonariatu Emitenta i niektórymi postanowieniami Statutu

Trzej główni akcjonariusze Emitenta posiadają 95,40% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kluczową osobą dla działalności Emitenta jest jej prezes zarządu Konrad Weiske, który posiada 31,83% akcji Emitenta. Jest on współtwórcą Emitenta i jednym z gwarantów jego niezakłóconego funkcjonowania. Znaczące skoncentrowanie akcji i możliwość faktycznego sprawowania kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce przez Konrada Weiske wraz z dwoma pozostałymi akcjonariuszami ogranicza wpływ pozostałych właścicieli Spółki. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze podejmą decyzję o zmianie strategii Emitenta, czy też zmianie przedmiotu działania Emitenta, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Intencją Spółki jest dalszy rozwój działalności w zakresie obecnego przedmiotu działalności i tym samym zwiększanie jej wartości dla wszystkich akcjonariuszy.

Jednocześnie Emitent zwraca uwagę, że Statut Emitenta w zakresie dotyczącym powoływania Rady Nadzorczej Emitenta zawiera w §10 ust. 4 postanowienie, zgodnie z którym akcjonariuszowi posiadającemu ponad 25% kapitału zakładowego przysługuje prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. W chwili obecnej jest 3 akcjonariuszy, którzy mogą korzystać z takiego prawa. Wyżej opisane uprawnienie może ograniczać prawa akcjonariuszy mniejszościowych do powoływania członków Rady Nadzorczej.

Dodatkowo Emitent wskazuje, że zgodnie z §16 ust. 1 i 2 Statutu, Walne Zgromadzenia są ważne, o ile reprezentowane są na nich akcje stanowiące co najmniej 60% ogólnej liczby głosów, a uchwały – o ile przepisy nie przewidują wyższej kwalifikowanej większości – zapadają większością 2/3 głosów oddanych. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu oznacza to, że bez obecności co najmniej 2 z 3 największych akcjonariuszy Walne Zgromadzenie nie będzie mogło odbyć się w sposób ważny. Może to stanowić ryzyko dla pozostałych mniejszościowych akcjonariuszy spółki, związane z ograniczonym wpływem na funkcjonowanie Spółki, jak również może rodzić ryzyko związane z niemożliwością odbycia obrad WZA albo niemożność podjęcia niektórych uchwał.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli 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 powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 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 z alternatywnego systemu obrotu wykluczane są instrumenty finansowe emitenta:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 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, z zastrzeżeniem pkt 5 oraz ust. 2a i 2b Regulaminu ASO,

- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem powyższego terminu sąd wyda postanowienie:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2b Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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 umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. 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, 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 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.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako

organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi 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, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (...). Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zapisy Regulaminu ASO nie zostały dostosowane do zmian m.in. w art. 91 Ustawy. Zgodnie z obecnym brzmieniem art. 91 Ustawy wykluczenie akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie na jego wniosek (§ 12 ust. 1 pkt 1) będzie możliwe tylko po spełnieniu przez Emitenta warunków wskazanych w tym przepisie. Dodatkowo, jako sprzeczne z postanowieniami art. 91 Ustawy, 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.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 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 Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, 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. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie 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 wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym

przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może 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. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- a) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- b) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- c) zastosować obie sankcje łącznie.

Jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 rozporządzenia 596/2014, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, 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.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) 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.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, 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.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

	
Nazwa (firma):	SpyroSoft Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Plac Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław
Numer KRS:	0000616387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	364386397
NIP:	8943078149
Telefon:	+48 500 104 042
Poczta e-mail:	office@spyro-soft.com
Strona www:	www.spyro-soft.com

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają:

- Konrad Weiske – Prezes Zarządu,
- Wojciech Bodnaruś – Członek Zarządu

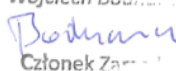
Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby 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.

Konrad Weiske
..... Prezes Zarządu



SpyroSoft S.A.
Pl. Nowy Targ 28
50-141 Wrocław
NIP: 894 307 8149

Wojciech Bodnaruś
..... Członek Zarządu



2. Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmantowski – Prokurent.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, 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 naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi 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 danymi instrumentami.


 Sebastian Huczek
 Wiceprezes Zarządu


 Prokurent
 Piotr Zygmantowski

III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 18.900 (słownie: osiemnaście tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 10.866 (słownie: dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii A2, B i C nie są uprzywilejowane. Akcje serii A2, B i C nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń, ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii A w liczbie 10.000 i o wartości nominalnej 10 zł powstały na mocy aktu zawiązania spółki z dnia 13.04.2016 r. i zostały w całości opłacone gotówką. Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS w dniu 04.05.2016 r.

Uchwałami nr 3 i nr 5 z dnia 11.01.2019 r. walne zgromadzenie dokonało podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 10 zł do 0,10 zł w ten sposób, że każdą dotychczasową akcję o nominale 10 zł podzielono na 100 akcji o nominale 0,10 zł. Ponadto uchwałami nr 3 i nr 5 z dnia 11.01.2019 r. walne zgromadzenie dokonało, z uwzględnieniem wyżej wskazanego obniżenia nominalu, podziału 1.000.000 akcji serii A na 850.000 akcji serii A1 i 150.000 akcji serii A2. Zmianę zarejestrowano w KRS dnia 3.09.2019 r.

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 19 kwietnia 2018 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1 890 zł w drodze emisji 189 akcji serii B o wartości nominalnej 10,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 1 890 zł. Zmiana Statutu w powyższym zakresie została wprowadzona uchwałą nr 14 wskazanego walnego zgromadzenia. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 21.09.2018 r.

W dniu 11 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałami nr 3 i nr 5 z dnia 11.01.2019 r. dokonało podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 10 zł do 0,10 zł w ten sposób, że każdą dotychczasową akcję o nominale 10 zł podzielono na 100 akcji o nominale 0,10 zł. W związku z powyższym liczba akcji serii B uległa zwiększeniu z 189 do 18.900. Zmianę zarejestrowano w KRS dnia 3.09.2019 r.

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 4 z dnia 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz na mocy uchwały nr 5 wskazanego walnego zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podjęto decyzję o emisji 10.866 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 03.09.2019 r.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Należy jednak wskazać, że zgodnie ze Statutem Spółki akcjonariuszowi posiadającemu akcje reprezentujące co najmniej 25% kapitału zakładowego przysługuje prawo powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii A2, B i C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji serii A2, B i C.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania

określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich

własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązki zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej, niż 5 mld euro,
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

1.1. 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 – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 4 z dnia 11 stycznia 2019 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SpyroSoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz uchwały nr 5 wskazanego walnego zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu. Podjęto decyzję o emisji do 10.866 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii C objęły 153 osoby fizyczne za cenę emisyjną 10,00 zł za akcję. Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 03.09.2019 r.

AKCJE SERII C

- 1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
 - a. data rozpoczęcia: 11 stycznia 2019 r.
 - b. data zakończenia: 10 kwietnia 2019 r.
- 2) data przydziału instrumentów finansowych: 24 kwietnia 2019 r.
- 3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: nie więcej niż 10.866
- 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: nie wystąpiła
- 5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 10.866
- 6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 10,00 zł
- 7) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:
 - a. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w drodze potrącenia wierzytelności:
 - i. datę powstania wierzytelności,
 - ii. przedmiot wierzytelności,
 - iii. wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny,
 - iv. opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności,
 - v. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby,
 - b. w przypadku gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne:
 - i. przedmiot wkładów niepieniężnych,
 - ii. wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny,
 - iii. podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby;

Akcje serii C zostały objęte (nabyte) za gotówkę, tj. poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

- 8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 153 osoby fizyczne
- 9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 153 osoby fizyczne
- 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): Emitent nie zawierał umów o subemisję
- 11) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
 - a. przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0,00 zł
 - b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00
 - c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 60.000 zł
 - d. promocji oferty: 0,00
- 12) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: zgodnie z art. 36. ust. 2b. Ustawy o rachunkowości

- 1.2. Informację, 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

Emisja akcji serii C Emitenta miała charakter oferty publicznej i została przeprowadzona na podstawie art. 7 ust 4 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych.

Oferta akcji serii C była kierowana tylko do pracowników i współpracowników Spółki, ale ze względu na to, że liczba takich osób przekraczała 149 osób, Emitent był zobowiązany do skorzystania z formuły oferty publicznej, z jednoczesnym zastosowaniem braku obowiązku sporządzania prospektu na podstawie wyżej wskazanego przepisu.

2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A w liczbie 10.000 o wartości nominalnej 10 zł powstały na mocy aktu zawiązania spółki z dnia 13.04.2016 r. i zostały w całości opłacone gotówką. Repertorium A nr 3302/2016. Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS w dniu 04.05.2016 r.

AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1

Tomasz Krześniak oświadcza, że wyraża zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą **SpyroSoft Spółka Akcyjna**, zwanej dalej „Spółką” oraz treść statutu niżej zamieszczonego. -----

§ 2

Kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki wynosi 100.000,- zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.000 (dziesięć tysięcy) o wartości nominalnej 10,- zł (dziesięć złotych) każda.-----

§ 3

Tomasz Krześniak oświadcza, że wyraża zgodę na objęcie przez Założyciela akcji w kapitale zakładowym tej Spółki, w sposób następujący: -----

- Tomasz Krześniak obejmuje 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru A 1 do numeru A 10.000 o wartości nominalnej 10,- zł (dziesięć złotych) każda.-----

§ 4

Akcje obejmowane są przez Założyciela po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej.-----

§ 5

1. Akcje obejmowane przez Założyciela zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. -----

2. Akcje obejmowane przez Założyciela zostaną pokryte w ten sposób, że będą one opłacone w 1/4 (jednej czwartej) części ich wartości przed zarejestrowaniem Spółki. Pokrycie pozostałej części kapitału zakładowego nastąpi w terminie do dnia 13 kwietnia 2017 roku. -----

W dniu 11 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 3 w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 10 zł (dziesięć złotych) na 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz przez to zwiększyć liczbę akcji tworzących kapitał zakładowy z 10.189 sztuk do 1.018.900 sztuk. Podział akcji został dokonany w ten sposób, że wymieniono jedną akcję wartości 10 zł (dziesięć złotych) na 100 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Ponadto w dniu 11 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 3 dokonało podziału, z uwzględnieniem wyżej wskazanego obniżenia nominału, akcji serii A Spółki na 850.000 akcji serii A1 i 150.000 akcji serii A2. Zmiany Statutu w powyższym zakresie dokonano uchwałą nr 5 z dnia 11 stycznia 2019 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Repertorium A nr 61/2019. Powyższe zmiany zarejestrowano w KRS dnia 3.09.2019 r.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 11 stycznia 2019 r.
w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji



§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SpyroSoft SA postanawia dokonać podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 10 zł (dziesięć złotych) do 0,10 zł (dziesięć groszy) w ten sposób, że każdą dotychczasową akcję o nominale 10 zł dzieli się na 100 (sto) akcji o nominale 0,10 zł (10 groszy).-----
2. W związku z powyższym, łączna liczba akcji spółki ulega zwiększeniu z 10.189 sztuk na 1.018.900 sztuk. -----
3. Obniżenie wartości nominalnej poszczególnych akcji nie powoduje obniżenia kapitału zakładowego spółki.-----

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SpyroSoft SA postanawia dokonać, z uwzględnieniem wyżej wskazanego obniżenia nominału poszczególnych akcji, podziału akcji serii A spółki w taki sposób, że dotychczasowe 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A zamienia się na:-----
 - a) 850.000 dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A stają się 850.000 akcjami zwykłymi na okaziciela serii A1 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy),-----
 - b) 150.000 dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A stają się 150.000 akcjami na okaziciela serii A2 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy).-----
2. Akcjonariusze posiadający akcje serii A stają się proporcjonalnie właścicielami akcji serii A1 i A2.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian przez sąd. -----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, przy czym: ważne głosy oddano z 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „za” oddano 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero).---

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 19 kwietnia 2018 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz uchwały nr 14 wskazanego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 kwietnia 2018 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1 890 zł w drodze emisji 189 akcji serii B o wartości nominalnej 10,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 1 890 zł. Repertorium A nr 2022/2018. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 21.09.2018 r.

**„Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 19 kwietnia 2018 r.
w sprawie
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze
subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa
poboru**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka”) na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1, art. 432, art. 433 § 2 oraz 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała niniejszym, co następuje: -----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100.000,- zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 101.890,- zł (słownie: sto jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę 1.890,- zł (słownie: tysiąc osiemset dziewięćdziesiąt złotych) poprzez emisję 189 akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 do 189 o wartości nominalnej 10,- zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, zgodnie z poniższymi postanowieniami. -----

2. Wszystkie akcje nowej emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela. -----

3. Z akcjami nie są związane żadne szczególne uprawnienia. -----

4. Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----

5. Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku za rok obrotowy zaczynający się w dniu 1 stycznia 2018 r. -----

6. Cena emisyjna akcji serii B równa będzie ich wartości nominalnej. -----

7. Akcje serii B będą zaoferowane w trybie określonym w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż dziewięćdziesięciu dziewięciu indywidualnie oznaczonych odbiorców. -----

8. Umowy o objęcie akcji serii B w trybie określonym w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. subskrypcji prywatnej zostaną zawarte nie wcześniej niż dnia 19 kwietnia 2018 r., nie później niż dnia 30 czerwca 2018 r. -----

9. Oferta nabycia akcji serii B skierowana zostanie do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej Spółki. -----

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B, Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości. -----

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powierza Zarządowi Spółki dokonanie wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz postanowień przepisów prawa za zgodą Rady Nadzorczej, a w szczególności do: -----

1. złożenia oferty objęcia akcji serii B podmiotom wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych na zasadach określonych w niniejszej uchwale; -----
2. zawarcia umów o objęcie akcji serii B w trybie określonym w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. subskrypcji prywatnej z podmiotami, które przyjęły ofertę, o której mowa w punkcie pierwszym niniejszego paragrafu; ----
3. dokonania wszelkich innych czynności związanych z realizacją postanowień niniejszej uchwały. -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta, przy czym: ważne głosy oddano z 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.000 (dziesięć tysięcy), głosów „za” oddano 10.000 (dziesięć tysięcy), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero). -----

**„Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 19 kwietnia 2018 r.
w sprawie
zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu niniejszym uchwala następujące zmiany w Statucie Spółki:-----

- ust. 1 i 2 w § 4 Statutu Spółki otrzymują nowe następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 101.890,- zł (sto jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt złotych).-----

2. Kapitał zakładowy dzieli się na 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda tj:-----

a) 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.000 (dziesięć tysięcy), -----

b) 189 (sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 189 (sto osiemdziesiąt dziewięć).”-----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta, przy czym: ważne głosy oddano z 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.000 (dziesięć tysięcy), głosów „za” oddano 10.000 (dziesięć tysięcy), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero). -----

W dniu 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 3 w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 10 zł (dziesięć złotych) na 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz przez to zwiększyć liczbę akcji tworzących kapitał zakładowy z 10.189 sztuk do 1.018.900 sztuk. Podział akcji został dokonany w ten sposób, że wymieniono jedną akcję wartości 10 zł (dziesięć złotych) na 100 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Ponadto w dniu 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala nr 3 dokonało podziału, z uwzględnieniem wyżej wskazanego obniżenia nominału, akcji serii A Spółki na 850.000 akcji serii A1 i 150.000 akcji serii A2. Zmiany Statutu w powyższym zakresie dokonano uchwałą nr 5 z dnia 11 stycznia 2019 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Repertorium A nr 61/2019. Powyższe zmiany zarejestrowano w KRS dnia 3.09.2019 r.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 11 stycznia 2019 r.
w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji



§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SpyroSoft SA postanawia dokonać podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 10 zł (dziesięć złotych) do 0,10 zł (dziesięć groszy) w ten sposób, że każdą dotychczasową akcję o nominale 10 zł dzieli się na 100 (sto) akcji o nominale 0,10 zł (10 groszy).-----
2. W związku z powyższym, łączna liczba akcji spółki ulega zwiększeniu z 10.189 sztuk na 1.018.900 sztuk. -----
3. Obniżenie wartości nominalnej poszczególnych akcji nie powoduje obniżenia kapitału zakładowego spółki.-----

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SpyroSoft SA postanawia dokonać, z uwzględnieniem wyżej wskazanego obniżenia nominału poszczególnych akcji, podziału akcji serii A spółki w taki sposób, że dotychczasowe 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A zamienia się na:-----
 - a) 850.000 dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A staje się 850.000 akcjami zwykłymi na okaziciela serii A1 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy),-----
 - b) 150.000 dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A staje się 150.000 akcjami na okaziciela serii A2 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy).-----
2. Akcjonariusze posiadający akcje serii A stają się proporcjonalnie właścicielami akcji serii A1 i A2.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian przez sąd. -----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, przy czym: ważne głosy oddano z 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „za” oddano 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero).---

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 4 z dnia 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz uchwały nr 5 z dnia 11 stycznia 2019 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podjęto decyzję o emisji 10.866 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 03.09.2019 r. Repertorium A nr 61/2019.



Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 11 stycznia 2019 r.

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z
wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia
akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod
nazwą NewConnect**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SpyroSoft S.A., po zapoznaniu się zgodnie z art. 433 § 2 zd. 2 Kodeksu Spółek Handlowych z opinią Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uchwała co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.086,60 zł (jeden tysiąc osiemdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt groszy). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję 10.866 akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 1 do 10866 o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanych dalej "akcjami serii C"). -----
3. Cenę emisyjną akcji serii C ustali Zarząd Spółki. -----
4. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak pozostałe akcje spółki, to jest akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku. -----
5. Akcje serii C pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C.-----
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty, wedle swojego wyboru: -
- w trybie oferty publicznej o wartości do 1 mln euro, albo -----

- poprzez skierowanie propozycji objęcia akcji serii C do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów. -----

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały. -----

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić akcje Serii C i prawa do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. ---
2. Akcje serii C oraz prawa do akcji serii C będą miały formę zdematerializowaną. ---
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych praw do akcji serii C, oraz akcji serii C w celu ich dematerializacji. ---

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii C i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do: ---

- określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
- dokonania podziału akcji serii C na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji serii C pomiędzy transzami, -----
- zawarcia umów o objęcie akcji, -----
- złożenia wniosku o praw do akcji serii C i akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania przez sąd, z zastrzeżeniem uprzedniej lub równoczesnej rejestracji obniżenia nominalu akcji do 0,10 zł. -----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, przy czym: ważne głosy oddano z 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału

zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „za” oddano 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero).---

Załącznik do uchwały nr 4

ODPIS

Uzasadnienie Zarządu SpyroSoft SA dotyczące wyłączenia prawa poboru akcji



Niniejsza opinia Zarządu spółki SpyroSoft SA („Spółka”) stanowi uzasadnienie powodów pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C, które mają być emitowane w liczbie 10.866 (dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. Przedmiotowa uchwała ma zostać podjęta na najbliższym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbędzie się nie później niż do dnia 15 stycznia 2019 r.

Opinia została sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 zd. 2 KSH.

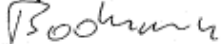
Celem emisji jest zaoferowanie akcji serii C pracownikom i współpracownikom firmy celem docenienia ich dotychczasowej pracy oraz podtrzymania ich zaangażowania w przyszłość.

W związku z powyższym w opinii Zarządu Spółki pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C na warunkach określonych w przedkładanych Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu projektach Uchwał leży w interesie Spółki.

SPYROSOFT

spółka akcyjna
Plac Teatralny 8, 50-051 Wrocław
KRS: 0000616387 | NIP: 8943078149

Wojciech Bodnarus


Członek Zarządu

Prezes Zarządu
Konrad Weiske

Wrocław, dnia 11.01.2019 r.

Uchwała Zarządu SpyroSoft S.A.

z dnia 11.01.2019 r.

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

§ 1

Zarząd SpyroSoft S.A. postanawia ustalić cenę emisyjną akcji serii C na 10,00 zł za akcję.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Zachary
Grzegorz Padoh
Wojciech Węgr



Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 11 stycznia 2019 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

W związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie spółki SpyroSoft S.A. Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Spyrosoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 stycznia 2019 r. w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji oraz Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 stycznia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, Walne Zgromadzenie zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:-----

1) § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

1. Kapitał zakładowy wynosi 102.976,60 zł (sto dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt groszy). -----

2) § 4 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

2. Kapitał zakładowy dzieli się na 1.029.766 (jeden milion dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda tj: -----

a) 850.000 akcji na okaziciela serii A1 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy), -----

b) 150.000 akcji na okaziciela serii A2 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy), -----

c) 18.900 akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 18.900 (osiemnaście tysięcy dziewięćset), -----

d) 10.866 akcji na okaziciela serii C oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.866 (dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć). -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z tym, że staje się skuteczna z chwilą zarejestrowania zmian przez Sąd rejestrowy. -----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, przy czym: ważne głosy oddano z 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „za” oddano 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero).---

Na mocy uchwały nr 7 z dnia 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu podjęto decyzję w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych pod nazwą NewConnect akcji serii A2 i B. Repertorium A nr 61/2019.

**Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SpyroSoft S.A.
z dnia 11 stycznia 2019 r.**

w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A2 i B

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SpyroSoft S.A. postanawia ubiegać się o wprowadzenie Akcji serii A2 i B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----
2. Akcje serii A2 i B będą miały formę zdematerializowaną. -----
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 09 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii A2 i B w celu ich dematerializacji.-----

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały. -----
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, iż uchwała powyższa została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, przy czym: ważne głosy oddano z 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji które stanowią 100 % (sto procent) kapitału zakładowego, liczba ważnych głosów to 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „za” oddano 10.189 (dziesięć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) i głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero).----

- 2.1. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii A2, B oraz C objęte zostały za gotówkę (wpłata na rachunek bankowy Emitenta).

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A2, serii B oraz serii C są tożsame w prawie do dywidendy.

Akcje serii A2 uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak pozostałe akcje Spółki, to jest akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 18 czerwca 2019 r. uchwałą nr 10 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2018 r. zdecydowało przeznaczyć zysk netto Spółki za rok 2018 w kwocie 1.583.644,07 zł w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

4.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do

zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko 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. 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. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. 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. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym

celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia

informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:

- mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
- mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406³ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

4.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem

rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433§1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463§1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki i jej zapotrzebowania na środki finansowe. Ustalenie terminów wypłaty dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy będą przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW.

Uchwałą w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.

6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, 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 osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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 powyżej 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 powyżej 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 powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. 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 o podatku dochodowym od osób fizycznych.

6.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji**Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne**

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- 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 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, 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 tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż

przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

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

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

IV. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	SpyroSoft Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Plac Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław
Numer KRS:	0000616387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	364386397
NIP:	8943078149
Telefon:	+48 500 104 042
Poczta e-mail:	office@spyro-soft.com
Strona www:	www.spyro-soft.com

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 13 kwietnia 2016 r. zawiązana została spółka SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Akt notarialny sporządził we Wrocławiu notariusz Marcin Skurowski, Rep. A. nr 3302/2016. Spółka zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS w dniu 04.05.2016 r. pod numerem KRS 0000616387.

1.4. 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

Spółka SpyroSoft SA zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS w dniu 04.05.2016 r. pod numerem KRS 0000616387.

- 1.5. Informacje 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 zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
Kwiecień 2016	Założenie Spółki SpyroSoft SA
Październik 2016	Pierwsze projekty Enterprise
Wrzesień 2017	Założenie oddziału w UK
Październik 2017	Założenie GOD Nearshore
Marzec 2018	Pierwsze projekty Embedded
Kwiecień 2018	Emisja 1.890 akcji serii B
Wrzesień 2018	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w KRS
Styczeń 2019	Emisja 10.866 akcji serii C
Sierpień 2019	Zmiana siedziby Spółki na pl. Nowy Targ 28 we Wrocławiu. Zmiana siedziby wiązała się z wynajęciem i przystosowaniem nowo wybudowanego biura w ścisłym centrum Wrocławia o powierzchni 3 697,09 m ² i liczbą miejsc pracy 401 we współpracy z firmą Skanska
Listopad 2019	Emisja 18.900 akcji serii D
Styczeń 2020	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w KRS

Źródło: Emitent

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 104.866,60 zł (sto cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.048.666 (jeden milion czterdzieści osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda tj.:

- 850.000 akcji na okaziciela serii A1 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy),
- 150.000 akcji na okaziciela serii A2 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy),
- 18.900 akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 18.900 (osiemnaście tysięcy dziewięćset),
- 10.866 akcji na okaziciela serii C oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.866 (dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć),

- e) 18.900 akcji na okaziciela serii D oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 18.900 (osiemnaście tysięcy dziewięćset).

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2018 r. Emitent nie posiadał innych kapitałów.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

- 3.2. 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 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego.

3.3. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

- 3.4. 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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

- 3.5. 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 w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

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

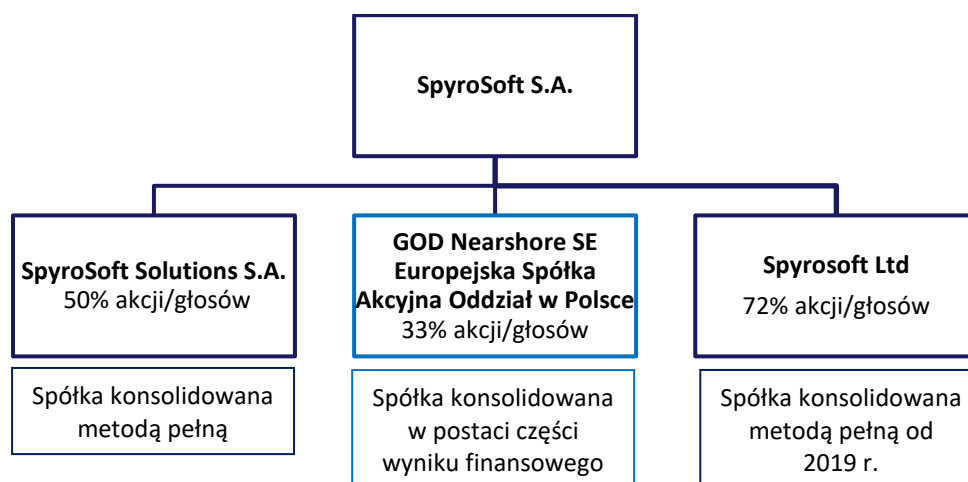
Papiery wartościowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych 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

5.1. Powiązania kapitałowe

SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu nie jest jednostką zależną od innego podmiotu.

Emitent posiada podmioty zależne i powiązane oraz tworzy grupę kapitałową.



SpyroSoft Solutions S.A.

SpyroSoft posiada spółkę zależną działającą pod nazwą SpyroSoft Solutions S.A., w której Emitent posiada 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. SpyroSoft Solutions S.A. jest konsolidowana metodą pełną. SpyroSoft Solutions S.A. została założona 22.03.2018 r. w wyniku rozszerzenia działalności Emitenta o obszar embedded software. Głównym przedmiotem działalności SpyroSoft Solutions jest tworzenie tzw. systemów wbudowanych, czyli oprogramowania do urządzeń inteligentnych, w szczególności w obszarze automotive. Głównymi klientami spółki są niemieckie koncerny inżynierskie z branży motoryzacyjnej. Siedziba: pl. Nowy Targ, nr 28, Wrocław 50-141.

Akcjonariat SpyroSoft Solutions S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
SpyroSoft SA	5 000	5 000	50,0%	50,0%
Tomasz Bienkiewicz	1 500	1 500	15,0%	15,0%
Witold Leder	1 250	1 250	12,5%	12,5%
Daniel Sokołowski	1 250	1 250	12,5%	12,5%
Adam Pietraszek	400	400	4,0%	4,0%
Łukasz Wójcik	400	400	4,0%	4,0%
Usunięto dane osobowe	200	200	2,0%	2,0%
Suma	10 000	10 000	100%	100%

Źródło: Emitent

GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Spółka posiada również akcje GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, w której Emitent posiada 33% udziału w kapitale zakładowych oraz 33% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Adres: 50-141 Wrocław, Pl. Nowy Targ 28. GOD Nearshore SE jest spółką joint-venture firm GOD mbH i Spyrosoft SA założoną przez ekspertów IT w celu dostarczania najwyższej klasy oprogramowania i usług IT dla przemysłu automotive. Głównymi klientami spółki są niemieckie koncerny inżynieryjne z branży motoryzacyjnej. Spółka GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna jest konsolidowana w postaci części wyniku finansowego.

Akcjonariat GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Akcjonariusz	% akcji	% głosów
GOD GmbH	67%	67%
Spyrosoft SA	33%	33%
Suma	100%	100%

Źródło: Emitent

Spyrosoft Ltd

Emitent posiada spółkę zależną działającą pod nazwą Spyrosoft Ltd, utworzoną i działającą zgodnie z prawem Wielkiej Brytanii (UK) z siedzibą w Londynie, w której Emitent posiada 72% udziału w kapitale zakładowych oraz 72% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników. Adres Spyrosoft Ltd: 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London, WC2H 9JQ, Wielka Brytania. Przedmiotem działalności Spółki Spyrosoft Ltd jest tworzenie oprogramowania dla klientów z Wielkiej Brytanii. Spyrosoft Ltd jest konsolidowana metodą pełną począwszy od 2019 r. Spółka nie była konsolidowana w 2018 z uwagi na to, że działalność Spółki Spyrosoft Ltd nie miała znaczącego wpływu na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta. Spółka Spyrosoft Ltd do końca 2018 r., mimo iż generowała przychody ze sprzedaży, nie wykazywała istotnego zysku netto. Spyrosoft Ltd była związana w celu pozyskiwania kontraktów z przedsiębiorstwami działającymi na rynku w Wielkiej Brytanii. Wszystkie prace programistyczne były wykonywane przez Spyrosoft S.A. a następnie refakturowane do poziomu pokrycia kosztów bieżącej działalności przez Spyrosoft Ltd.

Struktura udziałowców Spyrosoft Ltd

Udziałowiec	% udziałów	% głosów
Spyrosoft SA	72%	72%
Codefix Ltd	28%	28%
Suma	100%	100%

Źródło: Emitent

5.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Pan Konrad Weiske, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, na dzień sporządzenia Dokumentu jest w posiadaniu 333 788 akcji stanowiących 31,83% wszystkich akcji Spółki oraz uprawniających do 31,83% głosów na WZA Emitenta.

Pan Sławomir Podolski, pełniący funkcję Członka Zarządu, na dzień sporządzenia Dokumentu jest w posiadaniu 5 476 akcji stanowiących 0,52% wszystkich akcji Spółki oraz uprawniających do 0,52% głosów na WZA Emitenta.

Pan Andrew Radcliffe, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia Dokumentu jest w posiadaniu 10 800 akcji stanowiących 1,03% wszystkich akcji Spółki oraz uprawniających do 1,03% głosów na WZA Emitenta.

- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Emitent wskazuje, że Pani Wioletta Bodnaruś, będąca żoną Pana Wojciecha Bodnarusia pełniącego funkcję Członka Zarządu jest w posiadaniu 333 333 akcji stanowiących 31,79% wszystkich akcji Spółki oraz uprawniających do 31,79% głosów na WZA Emitenta.

Emitent wskazuje, że Pani Dorota Łękawa, będąca żoną Pana Sebastiana Łękawy pełniącego funkcję Członka Zarządu jest w posiadaniu 333 333 akcji stanowiących 31,79% wszystkich akcji Spółki oraz uprawniających do 31,79% głosów na WZA Emitenta.

- c) 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);

Na dzień sporządzenia Dokumentu nie istnieją żadne powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne pomiędzy Emitentem i osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Emitenta, a:

- Autoryzowanym Doradcą,
- osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Autoryzowanego Doradcy.

6. 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

6.1. Profil działalności

Grupa Kapitałowa SpyroSoft SA jest dostawcą usług programistycznych i rozwiązań IT od 2016 r. Grupa specjalizuje się w tworzeniu rozwiązań informatycznych dla klientów krajowych i zagranicznych. Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta obejmuje prace nad projektami dla dużych firm z branży automotive, bankowości czy Industry 4.0. W projektach Spółka wykorzystuje własny zestaw narzędzi i procesów zwiększający efektywność zespołów i optymalizujący proces dostarczania wysokiej jakości usług IT. Spółka oferuje klientom biznesowym zaprojektowane zgodnie z potrzebami danego podmiotu kompleksowe rozwiązania informatyczne. Spółka analizuje i ocenia potrzeby klientów, tworzy niezbędne oprogramowanie oraz wdraża je w struktury klienta w celu wsparcia jego działalności biznesowej. Spółka oferuje kompleksowe usługi w zakresie tworzenia oprogramowania (od projektu interfejsu graficznego aż do utrzymania produktu), jak również samodzielne usługi w zakresie programowania i testowania. Emitent działa na wielu rynkach zagranicznych, m.in. w krajach Unii Europejskiej oraz USA. Na koniec 2018 r. Spółka współpracowała z ponad 220 osobami.

Rodzaje oferowanych produktów i usług

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Spółki jest tworzenie oprogramowania na zamówienie klientów. Grupa Kapitałowa Spółki zapewnia pełną obsługę całego procesu tworzenia oprogramowania, począwszy od przeprowadzenia szczegółowej analizy potrzeb klienta, aż po wdrożenie przygotowanego oprogramowania i jego testowanie. Przychody SpyroSoft SA pochodzą w 100% ze sprzedaży usług programistycznych. Spółka nie oferuje produktów, które byłyby oferowane w programie abonamentowym. Model działalności Spółki opiera się na przyjmowaniu zleceń polegających na wykonaniu prac programistycznych według specyfikacji zamawiającego. W ustalaniu specyfikacji często uczestniczą pracownicy Spółki. Usługi utrzymania i serwisowania są również każdorazowo przedmiotem odrębnego zlecenia, a model ich świadczenia i uzyskiwania z nich przychodów nie różni się od modelu świadczenia innych usług programistycznych. Głównym źródłem pozyskania klientów Spółki są rekomendacje. Klienci Emitenta pochodzą z różnych segmentów rynku, a ich potrzeby z zakresu IT są zróżnicowane. Jednak głównymi klientami Spółki są duże korporacje. Spółka jest w stanie przygotować oprogramowanie o dowolnej funkcjonalności. SpyroSoft SA tworzy rozwiązania dla takich firm jak Viessmann, TrackMan czy Razer oraz współpracuje z niemieckimi producentami z branży automotive.

Przychody Grupy Kapitałowej Spółki w podziale na klientów:

	2016	2017	2018
Nowe technologie	123 100	3 089 178	9 784 221
Finanse	143 980	2 281 488	7 949 568
Automotive	29 415	1 300 955	4 738 524
Windykacja	-	-	3 330 858
Produkcja	-	1 409 129	2 311 454
Pozostałe	3 218	1 826 615	3 756 523
Razem	299 713	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitenta

Przychody Grupy Kapitałowej Spółki w podziale typ kontrahenta

	2016	2017	2018
Korporacje	296 496	6 648 636	24 919 200
MŚP	3 218	2 413 304	6 172 193
Start-up	-	845 424	775 755
Podmioty publiczne	-	-	4 000
Razem	299 713	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitenta

Spyrosoft SA rozpoczęła działalność w 2016 r. i od tego czasu realizuje założenia wzrostu poprzez akwizycję nowych klientów, jak również podejmowanie kolejnych projektów u klientów istniejących w portfolio. W okresie od początku działalności Grupa pozyskała do współpracy ponad 60 klientów. Grupa kapitałowa Emitenta działa na rynku krajowym oraz zagranicznym. Współpraca międzynarodowa dla Spółki stanowi istotny przedmiot działalności. Poprzez aktywną działalność w międzynarodowym środowisku informatycznym i współpracę z dużymi przedsiębiorstwami z całego świata Emitenta z roku na rok zwiększa w sposób istotny wyniki finansowe. Bezpośrednie przełożenie na wzrost przychodów w przedstawionych latach miał dynamiczny wzrost portfela obsługiwanych klientów. W 2016 r. Spółka obsługiwała 6 klientów, w 2017 r. – 21 klientów, 2018 r. – 39 klientów, natomiast na koniec 2019 r. Spółka współpracowała z 45 klientami.

6.2. Proces biznesowyIdentyfikacja problemu i analiza biznesowa

Każdy z realizowanych przez Spółkę projektów posiada odrębną charakterystykę i specyfikację oraz zespół działań służący stwierdzeniu jakich rozwiązań potrzebuje dane przedsiębiorstwo lub dana jednostka. Przedstawiona część procesu wymaga przede wszystkim zdefiniowania i opisanie problemu, z którym mierzy się przedsiębiorstwo oraz kompleksowej analizy potrzeb i wymagań docelowych użytkowników. Najwcześniejszym etapem, na jakim Spółka może przystąpić do świadczenia usług na rzecz kontrahenta, jest analiza biznesowa, ukierunkowana na zidentyfikowanie indywidualnych potrzeb klienta. W takim przypadku pracownik Spółki, na podstawie informacji dostarczonych przez klienta, przeprowadza badanie działalności danego klienta, zmierzające do zrozumienia prowadzonych przez niego procesów biznesowych. Pozwala to na poznanie wymagań, w szczególności w zakresie funkcjonalności, jakie muszą spełniać projektowane rozwiązania informatyczne. Przeprowadzenie analizy biznesowej pozwala również na określenie konkretnych korzyści, które odniesie klient po wdrożeniu przygotowanego przez Spółkę oprogramowania.

Planowanie

Obejmujące zarówno działania organizacyjne jak i analityczne – zdefiniowanie i zaprezentowanie na diagramach procesu biznesowego oraz weryfikacja i badanie danych wejściowych. Zadaniem Emitenta jest przede wszystkim pozyskanie od klienta informacji na temat tego, w jaki sposób klient postrzega i rozumie swoje potrzeby oraz wymagania. Zgromadzone informacje – często pochodzące z różnych komórek biznesowych w ramach organizacji klienta – są ujednolicane i systematyzowane, a następnie przetwarzane do prostej postaci syntetycznej specyfikacji, która może być punktem wyjścia do pracy nad rozwiązaniami informatycznymi.

Projektowanie rozwiązania

Obejmujące modelowanie procesów biznesowych, szacowanie, projektowanie architektury systemu w oparciu o opracowane wcześniej analizy i scenariusze oraz modelowanie funkcjonalności programu. Dodatkowo etap ten obejmuje proces tworzenia pierwszych prototypów tworzonego rozwiązania. Po identyfikacji potrzeb klienta i opracowaniu ich w spójnej i zrozumiałej formie, Spółka przystępuje do wykonania szczegółowego projektu planowanego oprogramowania, obejmującego wszystkie jego elementy oraz powiązania między nimi. Opracowanie przygotowane przez architekta systemu jest wykorzystywane przez programistów w dalszych pracach nad oprogramowaniem i stanowi niezbędny element procesu jego powstawania.

Weryfikacja

Część obejmująca testowanie zaprojektowanych rozwiązań oraz stworzonych prototypów przez klientów, w celu weryfikacji poziomu dopasowania projektu do ich wymagań. Efektem tego etapu jest informacja zwrotna przesłana do Spółki, dzięki której oferowane rozwiązanie ma podstawę do ulepszania.

Wykonanie i implementacja

Etap wykonania oraz wdrażania rozwiązań informatycznych. Realizacja procesu programowania odbywa się z zastosowaniem metod programowania umożliwiających efektywne rozwiązywanie problemów w zespole oraz stały monitoring nad postępami prac w projekcie. W fazie wykonania efektem końcowym jest stworzenie oprogramowania, spełniającego wymagania określone na etapie identyfikacji i analizy biznesowej. Programiści Spółki pracują w niemal wszystkich technologiach i są w stanie przygotować oprogramowanie na wszystkie platformy, w tym również mobilne. Grupa Kapitałowa Emitenta świadczy wyspecjalistyczne usługi z zakresu oprogramowania i zatrudnia najwyższej jakości fachowców, aby sprostać oczekiwaniom klientów. Ze względu na brak na rynku wystarczającej kadry programistów, spółki posiłkują się podwykonawcami, z którymi zawierane są umowy b2b. Według stanu na dzień 30.09.2019 r. Grupa Emitenta współpracuje z 276 indywidualnymi podwykonawcami.

Dopasowanie, testy i serwis

Po zakończeniu etapu implementacji, konieczne jest przetestowanie przygotowanego oprogramowania pod kątem potencjalnych błędów i usterek. Następnie podejmowane są działania mające na celu dopasowanie ostatecznej wersji narzędzia do wymagań klienta. Dodatkowo Spółka oferuje usługi serwisowe związane z wyprodukowanym systemem i oprogramowaniem.

6.3. Posiadane certyfikaty i licencje

Spółka posiada wiele specjalistycznych certyfikatów jakości i licencji potwierdzających jej zdolność do tworzenia oprogramowania IT:

Gold Microsoft Partner – od 2019 r. Spółka jest złotym partnerem firmy Microsoft. Takie partnerstwo świadczy o wysokiej jakości usług, które dostarcza klientom i uwiarygadnia techniczne umiejętności.

Tech UK member – od 2018 r. SpyroSoft jest partnerem angielskiej organizacji Tech UK. Partnerstwo zwiększa wiarygodność polskiej spółki w oczach angielskich przedsiębiorców i umożliwia skuteczniejszy kontakt z nowymi podmiotami właśnie na rynku UK.

Cyber Essential Plus – w 2018 r. Spółka otrzymała certyfikację przez znaną na rynku UK firmę specjalizującą się bezpieczeństwem IT. Taka certyfikacja potwierdza świadomość w temacie potencjalnych ataków cybernetycznych oraz skutecznych zabezpieczeń przed nimi. Znak jest rozpoznawalny w UK i ułatwia współpracę z podmiotami z UK, które wymagają od partnera takiej wiedzy i niezbędnych procesów.

ABSL – Emitent jest członkiem organizacji zrzeszającej liczące się przedsiębiorstwa z branży usługowej w Polsce. Partnerstwo umożliwia dzielenie się wiedzą z zakresu sprzedaży usług oraz w zamian budowania własnej wiedzy i skutecznego rozwoju SpyroSoft SA.

ARAW (Agencja Rozwoju Aglomeracji Wrocławskiej) – agencja, wspiera prężnie rozwijające się podmioty w aglomeracji wrocławskiej, dzięki współpracy z ARAW w prasie lokalnej pojawiły się wzmianki prasowe o sukcesach Spyrosoft S.A.

Crown Commercial Service – w 2018 r. Spółka została umieszczona na oficjalnej liście dostawców dla sektora publicznego w UK. Fakt iż Spółka znalazła się na takiej liście (dostępnej publicznie) wzmacnia wiarygodność Emitenta na rynku UK.

6.4. Wybrane projekty zrealizowane przez Emitenta

W poniższej tabeli przedstawiono przykładowe projekty zrealizowane przez Spółkę.

Nazwa	Klient	Opis projektu
Ultimo – eUltimo	Ultimo SA	Projekt polegający na stworzeniu platformy obsługi klienta (dłużnika) Ultimo, której celem jest zaadresowanie braku obecności Ultimo w kanałach cyfrowych jak i też odciążenie Call Center. Wewnątrz eUltimo klient ma możliwość przejrzania wszystkich swoich zadłużeń, wybrania oferty ugody dotyczącej spłaty posiadanych zadłużeń, rozpoczęcie płatności ratalnej bądź dokonanie spłaty całkowitej oraz złożenie wniosku do centrum obsługi klienta. Technologicznie eUltimo jest middlewarem łączącym system wewnętrzny Ultimo (Smyk) z frontendem (sam backend eUltimo jest warstwą pośrednią). Działające eUltimo znajduje się w chmurze AWS. Potrzebą biznesową Ultimo było dotarcie do tych klientów, którzy chętniej korzystają z Internetu i powiązanych form komunikacji niż z rozmów telefonicznych. Odciążenie Call Center oraz danie możliwości klientowi wyboru dogodnego czasu, terminu oraz sposobności na zapoznanie się z zadłużeniami oraz nad przemyśleniem oferty zawarcia ugody na spłatę owych zadłużeń, stanowiły główne potrzeby biznesowe. Dodatkowo można wyszczególnić potrzebę wizerunkową jaką posiada Ultimo w kwestii zaprezentowania się jako firma nowoczesna, podchodząca do klienta również za pomocą kanałów cyfrowych (digital). SpyroSoft było odpowiedzialne za całość implementacji, pomoc przy wdrożeniu produkcyjnym, konfigurację środowisk (AWS), dostarczenie designów (UX+UI) oraz szeroko rozumiany consulting dotyczący zarówno funkcjonalności, studium wykonalności jak i realizacji biznesowych.
TrackMan	TrackMan	Trackman dostarcza najnowocześniejszą technologię pomagającą w nauce i ćwiczeniu gry w golfa oraz baseball. Zastosowana w produkcie technologia radarowa dostarcza zawodnikom baseballowym wyczerpujących informacji na temat ruchu kija baseballowego czy piłki, ich rotacji, trajektorii i wszelkich innych parametrów, a następnie prezentuje je w Internecie gdzie można je analizować na komputerze stacjonarnym czy telefonie komórkowym. W czasie rzeczywistym jest przetwarzana ogromna ilość danych – obliczane są trendy, dostarczane są dane analizy treningowej i statystyki dla kibiców - wszystko za pomocą ekosystemu urządzeń Trackman, oprogramowania i systemu zarządzania danymi. Szybko zmieniające się technologie i rynek wymagają wysokiej adaptacji do najnowszych technologii i doświadczenia w czasie rzeczywistym. Produkty golfowe i baseballowe Trackman przenoszą funkcjonowanie do chmury, aby efektywniej i szybciej obsługiwać dane. Proponowane rozwiązania spotykają się z dużym popytem na funkcjonalności (szczególnie w segmencie baseballowym) i szybkim wprowadzeniem na rynek w połączeniu z unowocześniającymi się trendami w sposobie korzystania z nowych technologii wśród użytkowników. Spółka zajmowała się opracowywaniem nowej wersji produktu przeznaczonej dla graczy baseballowych. Zapewniono zespół ekspertów, który ściśle współpracował z właścicielami produktów i zespołem w Danii. Dodatkowo, pracownicy stanowią rdzeń zespołu ds. Rozwoju segmentu Baseballowego. Ekosystem oprogramowania opiera się na technologiach Microsoft, rozwiązaniach chmurowych Azure, oprogramowaniu opartym na .NET, bazach danych MSSQL (plus MongoDB), z których inżynierowie korzystają na co dzień.

OS – Custom Made Replacement System (CMRS) Digital Land Solitions	OS jest brytyjską agencją kartograficzną i jest odpowiedzialna za badania, produkcję, utrzymanie i wprowadzanie na rynek szerokiego zakresu informacji geograficznych, na których swoje działania opiera rząd, biznes i osoby prywatne. Firma została założona w 1791 roku i jest uznawana za angielskie dziedzictwo narodowe. Celem projektu było stworzenie solidnego i dobrze zarządzanego systemu, który będzie mógł drukować dowolną mapę w dowolnym rozmiarze na dowolnej powierzchni. System posiada funkcjonalności oryginalnego systemu, ale cechuje się elastycznością, ergonomią oraz wysoką podatnością na rozbudowywanie. Zbudowany przez zespół programistów system jest w przeważającej mierze zdolny do przyjmowania zamówień ze Sklepu internetowego OS, ale również ma możliwość robienia tego z innych stron internetowych sprzedawców detalicznych, tworzenia obrazów na zamówienie, a następnie dostarczania ich poprzez jednego z wielu dostępnych dostawców. Nowy system Custom Made umożliwia dostęp do szerszego spektrum klientów, osiągnięcie większego możliwego zasięgu i umożliwia systemowi operacyjnemu kierowanie reklam do klientów spoza OS Web Shop. Narzędzie może być potencjalnie dostępne na innych stronach internetowych sprzedawców za pośrednictwem interfejsu API, umożliwiając nowym klientom dostęp do uzgodnionego poziomu produktów i funkcji. Ta możliwość zapewni skalowalne rozwiązanie umożliwiające obsługę większej liczby klientów w nowych punktach dystrybucji online.
---	--

6.5. Rynki geograficzne, na których Spółka prowadzi działalność

Znacząca część usług świadczonych przez Spółkę nie wymaga stałej obecności w siedzibie klienta. Przekłada się to na możliwość aktywnego działania na rynkach zagranicznych, przy zachowaniu centrum operacyjnego Emitenta na terenie Polski. Od początku swojego istnienia SpyroSoft kładzie szczególny nacisk na oferowanie swoich usług klientom z Europy Zachodniej. Poniższe diagramy przedstawiają udział poszczególnych rynków geograficznych w przychodach ze sprzedaży Spółki.

Udział rynków geograficznych w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta

	2017	2018
Polska	4 107 017	14 192 053
Wielka Brytania	2 743 203	8 792 759
Niemcy	2 087 136	6 439 968
USA	827 089	1 131 241
Dania	134 589	1 235 998
Pozostałe	8 331	79 129
Razem	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitenta

Udział transakcji sprzedaży realizowanych w PLN oraz walutach obecnych przez Grupę Kapitałową Emitenta

	2017	2018
PLN	4 115 348	12 075 634
EUR	2 221 725	9 872 942
GBP	2 743 203	8 675 411
USD	827 089	1 247 161
Razem	9 907 365	31 871 148

Źródło: Emitenta

Największym rynkiem zbytu poza Polską dla usług świadczonych przez Grupę Kapitałową Emitenta jest Wielka Brytania. Udział rynku brytyjskiego w przychodach Grupy Kapitałowej Spółki przekroczył w 2018 r. poziom 25%. Istotny udział klientów z Wielkiej Brytanii w generowaniu przychodów Emitenta znajduje odbicie w znacznym zaangażowaniu Spółki w obecność na tym rynku, w szczególności poprzez spółkę SpyroSoft Ltd. Rynek Wielkiej Brytanii to jeden z największych, a jednocześnie najbardziej dojrzałych rynków usług IT na świecie. Rynek ten charakteryzuje się wysokim poziomem konkurencyjności. Swoją obecność na rynku brytyjskim zaznaczają wszystkie największe podmioty z branży. Rynek ten jest atrakcyjny dla spółek z branży IT z całego świata ze względu na powszechną znajomość języka angielskiego oraz na liczne połączenia lotnicze z portami w innych państwach.

Sprzedaż na rynku niemieckim, na którym Spółka jest również obecna, odpowiadał w 2018 roku za 19% przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta. Rynek niemiecki charakteryzuje się dojrzałością i dużym potencjałem. Do największych odbiorców usług IT należą spółki z branży samochodowej oraz sektora finansowego. Ze względu na wysoki poziom płac niemieckich informatyków oraz niedobór specjalistów podmioty niemieckie na szeroką skalę korzystają z usług podmiotów zagranicznych. Dostawcy z Polski są, ze względu na geograficzną bliskość, szczególnie atrakcyjni dla odbiorców niemieckich. Barierą rozwoju na rynku niemieckim jest oczekiwanie od pracowników dostawców znajomości języka niemieckiego, co nie jest powszechne wśród polskich specjalistów z zakresu informatyki. Mimo to, w ostatnich latach Emitent obserwuje rosnącą otwartość kontrahentów niemieckich na współpracę z podmiotami zagranicznymi.

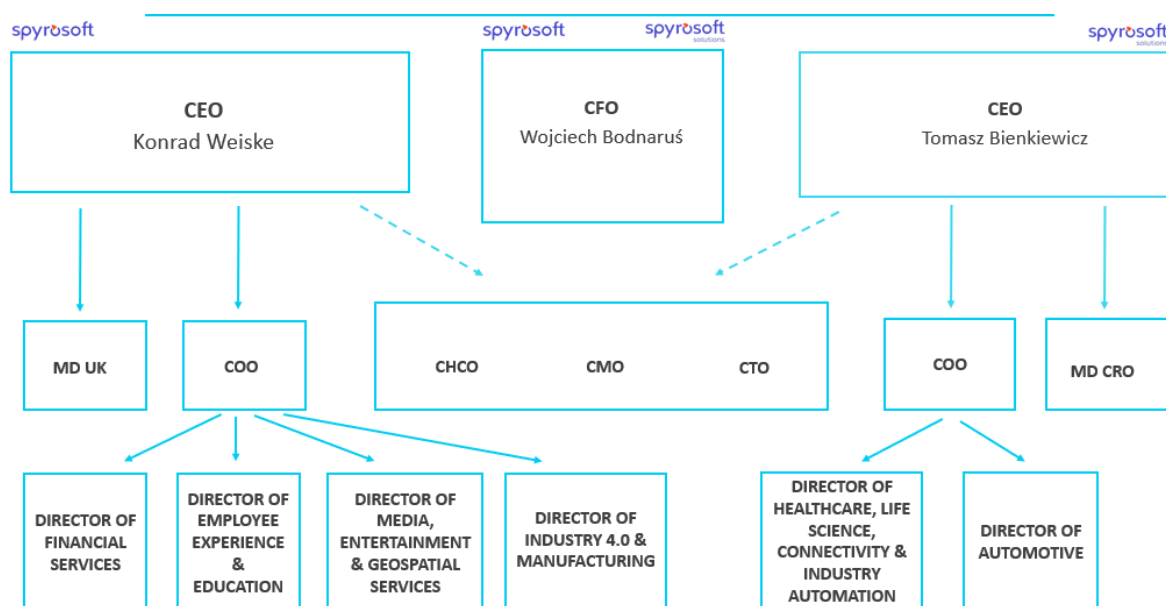
6.6. Struktura organizacyjna

Struktura pracowników Grupy Kapitałowej SpyroSoft w podziale na stanowiska

Rodzaj umowy	2016	2017	2018
Zarząd	2	2	2
Dyrektorzy/Project Manager	3	8	11
Administracja	2	7	17
Software Delivery	11	62	164
Razem	18	79	194

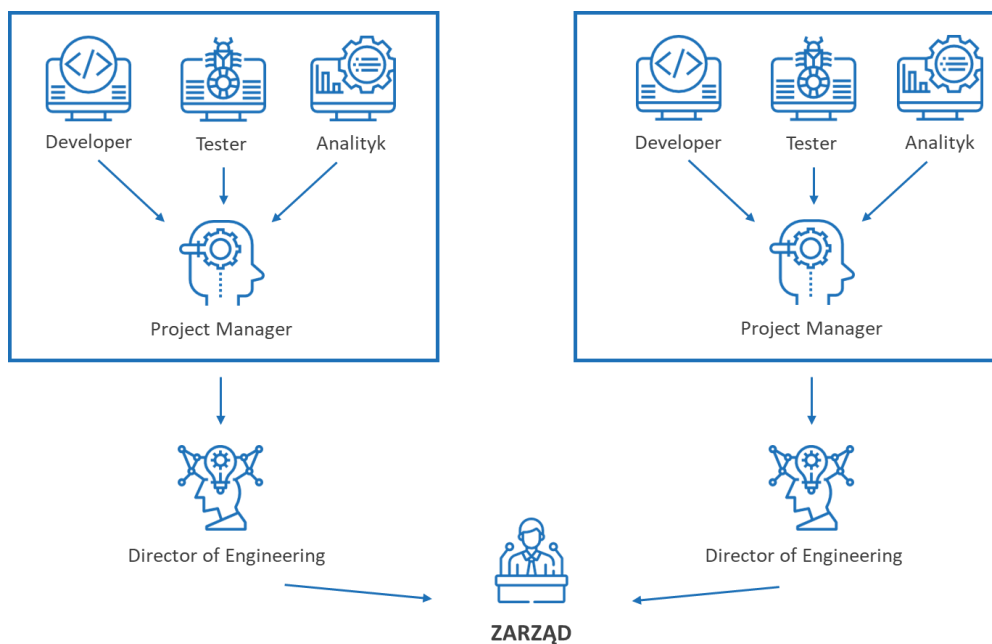
Źródło: Emitenta

Struktura SpyroSoft



Źródło: Emitenta

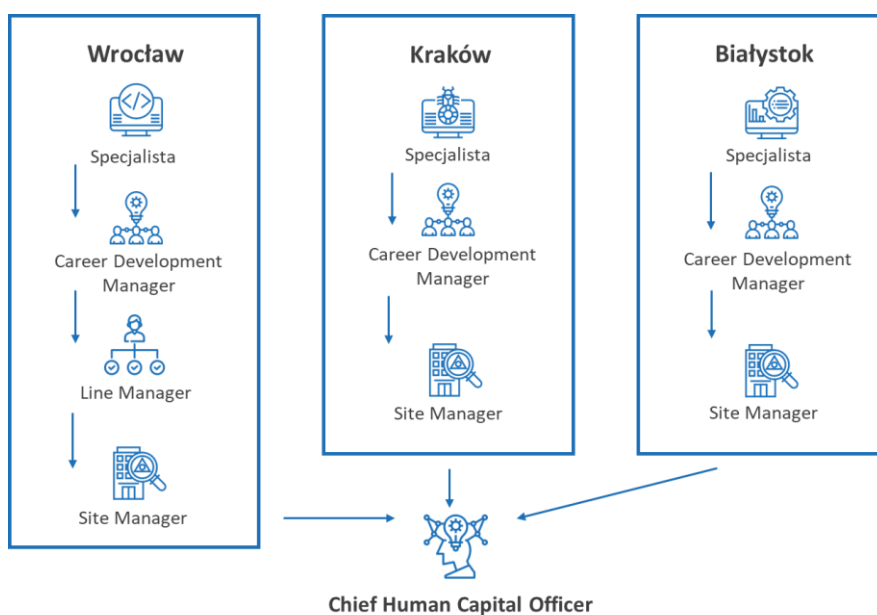
Struktura; Wymiar projektowy



Źródło: Emitenta

Struktura organizacyjna; Wymiar Liniowy

Liniowość i struktura odpowiedzialności ustalana jest przy uwzględnieniu technologii danego specjalisty.



Źródło: Emitenta

Siedziba i oddziały spółki

Spółka posiada główną siedzibę pod adresem: Pl. Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław

Dodatkowo Spółka posiada następujące oddziały:

Oddział Kraków: Jana Dekerta 24, 30-703 Kraków

Oddział Białystok: Kolejowa 7, 15-701 Białystok

Spyrosoft Solutions SA:

Siedziba: Pl. Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław

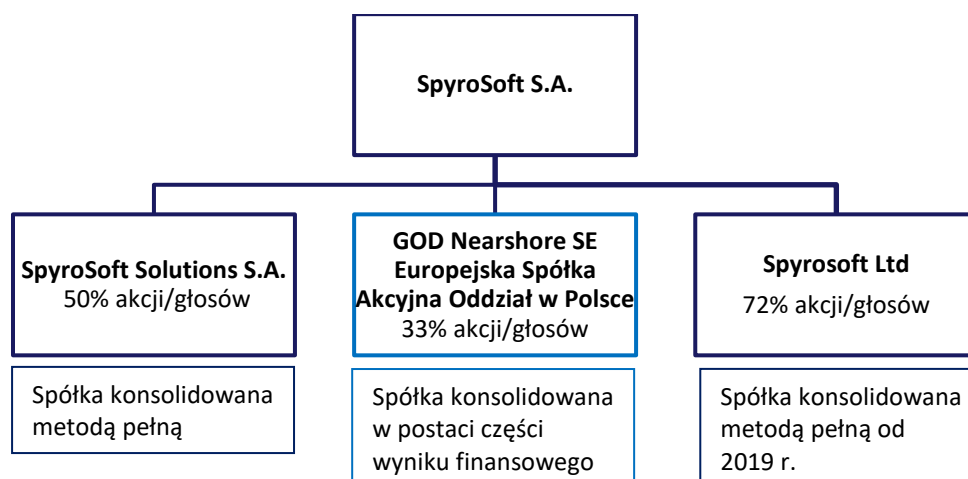
GOD Nearshore SE: S

Siedziba: Pl. Nowy Targ 28, 50-141 Wrocław

Spyrosoft Ltd:

Adres: 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London, England, WC2H

6.7. Struktura Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A.



SpyroSoft Solutions S.A.

SpyroSoft posiada spółkę zależną działającą pod nazwą SpyroSoft Solutions S.A., w której Emitent posiada 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. SpyroSoft Solutions S.A. jest konsolidowana metodą pełną. SpyroSoft Solutions S.A. została założona 22.03.2018 r. w wyniku rozszerzenia działalności Emitenta o obszar embedded software. Głównym przedmiotem działalności SpyroSoft Solutions jest tworzenie tzw. systemów wbudowanych, czyli oprogramowania do urządzeń inteligentnych, w szczególności w obszarze automotive. Głównymi klientami spółki są niemieckie koncerny inżynierskie z branży motoryzacyjnej. Siedziba: pl. Nowy Targ, nr 28, Wrocław 50-141.

Podstawowe dane finansowe SpyroSoft Solutions S.A.

Rachunek zysków i strat	Za okres 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	4 093 876	11 697 343	672 226
Zysk netto	2 108 310	512 968	260 489
Bilans	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.09.2018
Kapitał własny	2 209 934	2 721 278	360 489
Aktywa razem	3 875 308	6 317 246	741 923

Źródło: Emitenta

GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Spółka posiada również akcje GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, w której Emitent posiada 33% udziału w kapitale zakładowych oraz 33% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Adres: 50-141 Wrocław, Pl. Nowy Targ 28. GOD Nearshore SE jest spółką joint-venture firm GOD mbH i Spyrosoft SA założoną przez ekspertów IT w celu dostarczania najwyższej klasy oprogramowania i usług IT dla przemysłu automotive. Głównymi klientami spółki są niemieckie koncerny inżynieryjne z branży motoryzacyjnej. Spółka GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna jest konsolidowana w postaci części wyniku finansowego.

Podstawowe dane finansowe GOD Nearshore SE Europejska Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Rachunek zysków i strat	Za okres 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	4 051 414	6 159 683	2 674 102
Zysk netto	632 990	1 081 726	424 646
Bilans	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.09.2018
Kapitał własny	632 991	1 714 718	424 646
Aktywa razem	1 322 779	4 552 532	1 065 883

Źródło: Emitenta

Spyrosoft Ltd

Emitent posiada spółkę zależną działającą pod nazwą Spyrosoft Ltd, utworzoną i działającą zgodnie z prawem Wielkiej Brytanii (UK) z siedzibą w Londynie, w której Emitent posiada 72% udziału w kapitale zakładowych oraz 72% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników. Adres Spyrosoft Ltd: 71-75 Shelton Street, Covent Garden, London, WC2H 9JQ, Wielka Brytania. Przedmiotem działalności Spółki Spyrosoft Ltd jest tworzenie oprogramowania dla klientów z Wielkiej Brytanii. Spyrosoft Ltd jest konsolidowana metodą pełną począwszy od 2019 r. Spółka nie była konsolidowana w 2018 z uwagi na to, że działalność Spółki Spyrosoft Ltd nie miała znaczącego wpływu na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta. Spółka Spyrosoft Ltd do końca 2018 r., mimo iż generowała przychody ze sprzedaży, nie wykazywała istotnego zysku netto. Spyrosoft Ltd była związana w celu pozyskiwania kontraktów z przedsiębiorstwami działającymi na rynku w Wielkiej Brytanii. Wszystkie prace programistyczne były wykonywane przez Spyrosoft S.A. a następnie refakturowane do poziomu pokrycia kosztów bieżącej działalności przez Spyrosoft Ltd.

Podstawowe dane finansowe Spyrosoft Ltd

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	4 312 233	11 358 261	2 107 704	4 740 298
Zysk netto	680 709	1 930 340	348 387	131 710
Bilans	30.09.2019		30.09.2018	
Kapitał własny		43 346		481
Aktywa razem		1 686 273		92 362

Źródło: Emitenta

6.8. Strategia rozwoju oraz cele emisyjne

Głównym celem Grupy Kapitałowej Emitenta, jako spółki wytwarzające oprogramowanie, jest stałe poszerzanie zasięgu i podnoszenie jakości świadczonych klientom usług. W przypadku usług programistycznych, które są podstawowym obszarem działalności Spółki, oznacza to rozwój tych kompetencji, które pozwolą na obsługę jak największej liczby potencjalnych klientów. Globalne spółki, zajmujące się produkcją oprogramowania, są w stanie dostarczać rozwiązania w różnych technologiach, na różnych platformach sprzętowych i różnych bazach danych. SpyroSoft, aby w pełni uczestniczyć w rozwoju rynku, powinien wpisywać się w ten trend. Zamiarem spółki jest zwiększenie globalnej sprzedaży dla obecnie obsługiwanych podmiotów jak również pozyskanie nowych kontrahentów, na czym głównie koncentrują swoje działania menadżerowie Spółki. Kluczowe w związku z aktualnymi trendami rynkowymi jest również stałe poprawianie jakości świadczonych usług, czyli jakości oprogramowania dostarczanego do klientów. Dlatego Spółka zamierza koncertować się na branżach, w

których posiada specjalizację i najwyższy poziom wiedzy tj.: finanse, GIS, media & entertainment, employer experience, edukacja, IOT & Industry 4.0.

Celem strategicznym Grupy Kapitałowej Emitenta jest osiągnięcie jak najwyższego poziomu zaawansowania na rynku tworzenia oprogramowania, co pozwoli ją zaklasyfikować jako istotnego uczestnika tego rynku, zdolnego konkurować z największymi światowymi koncernami. Mimo mniejszej skali działalności, niż w przypadku światowych liderów, już teraz Spółka, dzięki wysokiej jakości świadczonych usług, jest w stanie konkurować z dużymi światowymi firmami. Spółka wzorem lat poprzednich zamierza swój rozwój oprzeć równolegle na rynku polskim i zagranicznym (Wielka Brytania, USA, Niemcy, Szwajcaria, kraje skandynawskie).

Celem strategicznym Grupy Kapitałowej Spółki jest tworzenie wartości dla akcjonariuszy poprzez pełne wykorzystanie potencjału wynikającego z zasobów ludzkich, którymi Spółka dysponuje. Do wizji SpyroSoft SA należy zapewnienie najwyższego poziomu usług świadczonych klientom, przy jednoczesnym zachowaniu poziomu cen pozwalającego na utrzymanie i pozyskiwanie nowych klientów. Branża programistyczna jest branżą wysokospecjalistyczną, niskonakładową. Spółka nie planuje wobec tego dużych inwestycji, jednak w związku z oczekiwanym wzrostem działalności przewiduje poniesienie kosztów wynikających z organizacji nowych biur (Wrocław, Kraków, Białystok).

Osiągnięcie określonego celu strategicznego wymaga ciągłej dbałości o zachowanie najwyższego poziomu kwalifikacji wśród członków zespołu. W ocenie Emitenta istotne jest również utrzymywanie odpowiedniej liczebności zespołu, aby w każdym momencie Spółka, była w stanie sprawnie realizować napływające zlecenia. Dlatego kluczowym elementem planowania strategicznego jest wdrażanie efektywnej polityki kadrowej oraz przekroczenie zatrudnienia 400 osób.

Środki pozyskane z emisji akcji serii C w kwocie 108 660 PLN Emitent przeznaczył na działania ukierunkowane na wzrost motywacji i zaangażowania wśród pracowników.

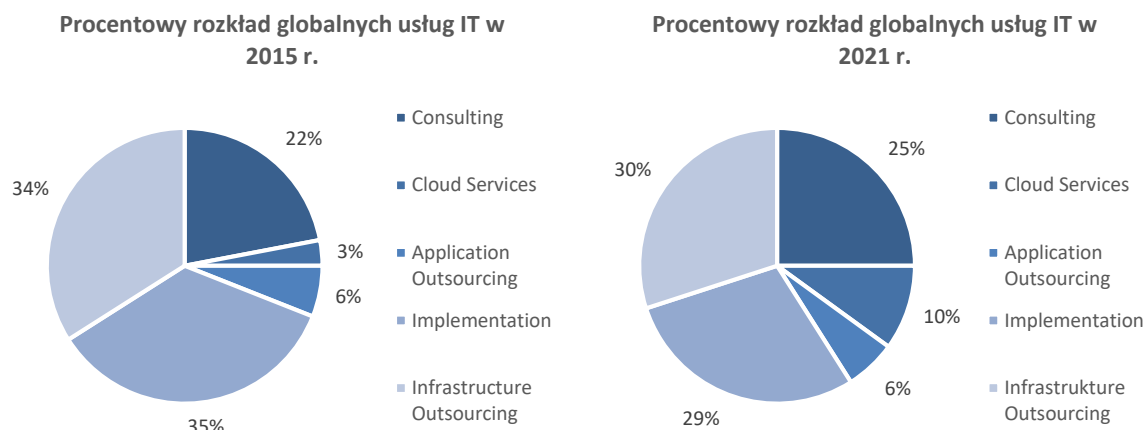
Cele emisyjne	Wartość
Środki pozyskane z emisji akcji serii C Emitent przeznaczył na działania ukierunkowane na wzrost motywacji i zaangażowania wśród pracowników	108 660 PLN

Źródło: Emitent

6.9. Rynek działania Emitenta

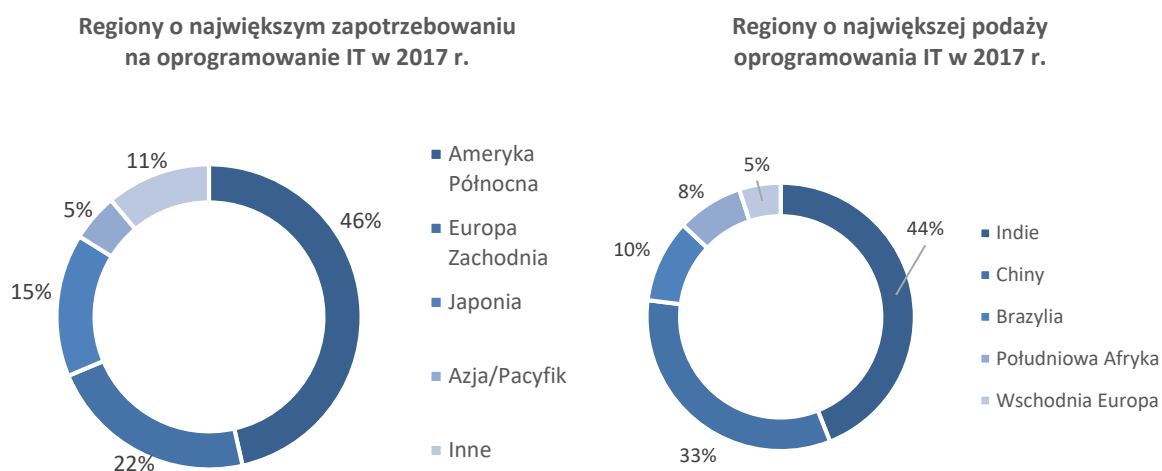
Rynek usług programistycznych na świecie

Globalny rynek usług programistycznych według raportu „Software Development in Ukraine, Poland, Belarus and Romania” przygotowanego przez A Ventures, Aventis Capital i Capital Times do 2021 roku ma osiągnąć wartość 843 mld USD, wówczas CAGR w latach 2015 – 2021 wyniesie 5%. Poniższe wykresy prezentują procentowy rozkład globalnych usług IT w latach 2015 i 2021, który ma utrzymać się na względnie stałym poziomie do 2021 roku. Największy odsetek usług IT należy do *Infrastructure Outsourcing* (udostępnianie infrastruktury; 34% w 2015 r. oraz 30% w 2021 r.) oraz *Implementation* (wdrożenia; 35% oraz 29%), najmniejszy natomiast do *Application Outsourcing* (udostępnianie aplikacji; 6% w 2015 r. i 2021 r.) oraz *Cloud Services* (usługi w chmurze; 3% oraz 10%).



Źródło: Gartner, Forecast: IT Services Worldwide, 2015-2021, 3Q2017 Update

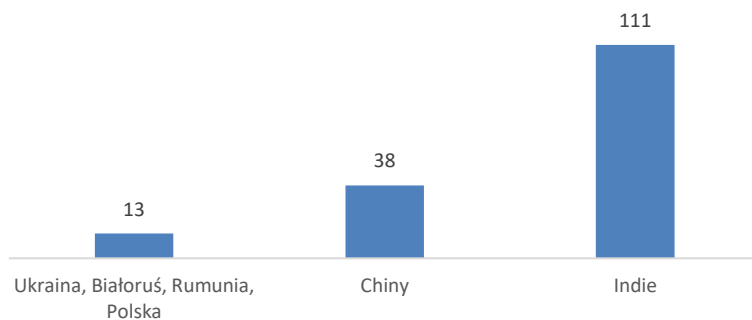
Globalny rynek usług IT utrzymuje stabilne wyniki, z uwagi na fakt, iż korzysta on z długookresowej tendencji wzrostowej, która spowodowana jest rosnącą współzależnością gospodarczą, gotowością krajów rozwiniętych do przenoszenia siedzib poza granice kraju macierzystego, jak i rosnącej potrzeby transformacji cyfrowej. Zgodnie z raportem „Software Development in Ukraine, Poland, Belarus and Romania” rozkład wielkości dostarczonego oprogramowania IT w 2017 r. według regionów przedstawiał się następująco:



Źródło: Gartner Worldwide IT Services Forecast (2016-2021), Zinnov Zones 2016 Product Engineering Report

W 2017 roku niemal 70% zapotrzebowania na usługi programistycznego oraz outsourcing owych usług pochodził ze Stanów Zjednoczonych (46%) oraz Europy Zachodniej (22%). Natomiast ponad 80% dostaw w 2017 roku było realizowane przez Indie (44%) oraz Chiny (33%). Pod względem wielkości podaży na oprogramowanie IT Europa Wschodnia znalazła się wśród 5 najlepszych miejsc na świecie posiadając 5% udział w światowym rynku. Kraje Europy Wschodniej – Ukraina, Białoruś, Rumunia oraz Polska, wspólnie stanowią ogromną konkurencję dla innych ośrodków rozwoju.

Całkowity eksport usług IT w 2017 r. [mld USD]

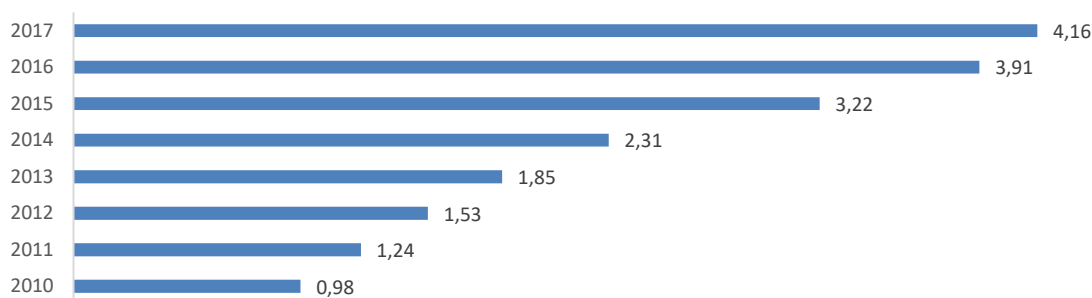


Źródło: Electronics and Computer Software Export Promotion Council (ESC), china Ministry of Commerce, The State of European Tech 2017

Ukraina, Białoruś, Rumunia oraz Polska zgodnie z raportem „*Software Development in Ukraine, Poland, Belarus and Romania*” eksportują usługi Software Development (rozwój oprogramowania) o łącznej wartości 13 mld USD tworząc dużą i rozwijającą się konkurencję dla innych regionów.

Rynek usług programistycznych w Polsce

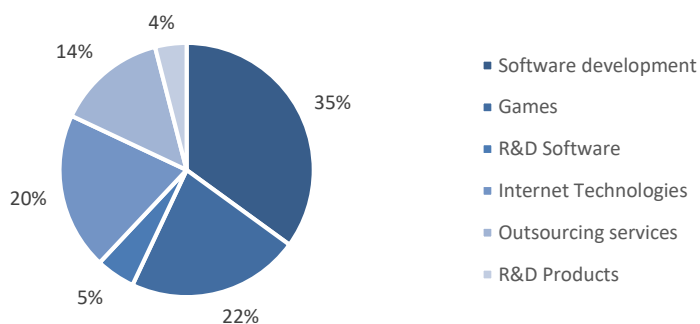
Sprzedaż polskiego eksportu usług IT w latach 2010 - 2017 [mld EUR]



Źródło: Central Statistical Office of Poland; Statista, Economic Outlook Poland, 2018: Fitch Solutions. Poland Information Technology Report.

Obecnie możemy zaobserwować gwałtowny rozwój branży outsourcingu usług IT w Polsce. Sprzedaż polskiego eksportu usług IT stale rosła od 2010 do 2017 roku, o czym świadczy między innymi stopa wzrostu w ujęciu rocznym w analizowanym okresie równa około 23%. W latach kolejnych dalszy rozwój ma wspierać rosnąca świadomości polskiego potencjału wśród międzynarodowych firm IT.

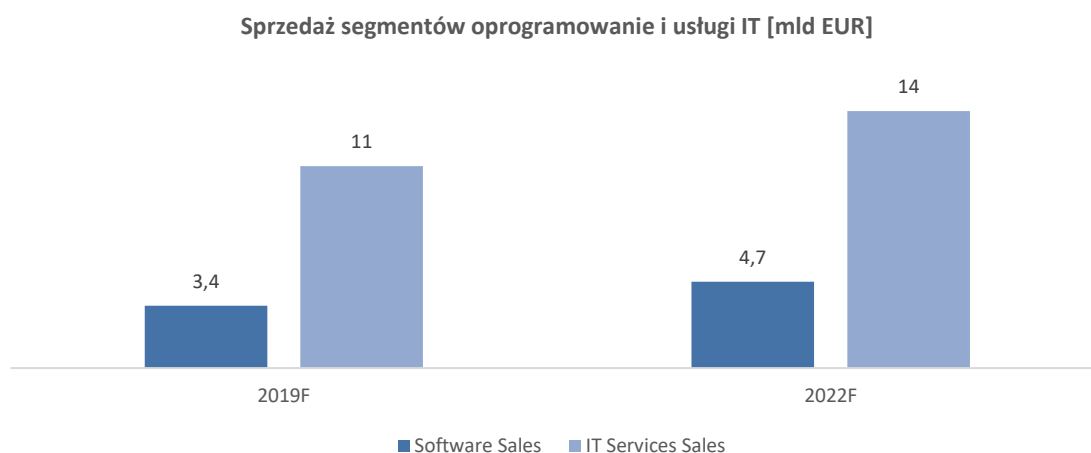
Podział rynku ICT w Polsce



Źródło: Central Statistical Office of Poland; Fitch Solutions. Poland Information Technology Report.

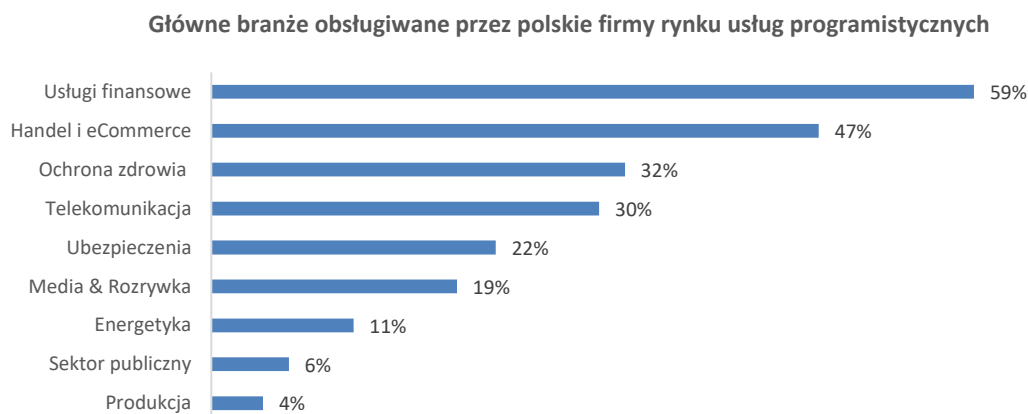
Największy udział w polskim rynku ICT należy do segmentu rynku Software development (rozwój oprogramowania), który stanowi aż 35% całego rynku. Najmniejszy zaś udział należy do rynków R&D Products

(działania badawczo-rozwojowe w zakresie produktów) oraz R&D Software (działania badawczo-rozwojowe w zakresie oprogramowania).



Źródło: Central Statistical Office of Poland; Fitch Solutions. Poland Information Technology Report.

Sprzedaż usług IT ma nadal rosnąć. Oczekuje się, iż na koniec 2019 roku osiągnie ona wartość 11 mld EUR, natomiast jej przewidywany poziom w 2022 roku ma sięgnąć 14 mld EUR. CAGR w okresie 2019 – 2022 przewidyuje się na poziomie 6,25%. Głównym motorem wzrostu wydatków na oprogramowania w okresie prognozy, tj. w latach 2019 – 2022, będzie modernizacja oraz rozbudowa przedsiębiorstw na polskim rynku.



Źródło: Raport „Software Development in Ukraine, Poland, Belarus and Romania”

Zgodnie z oczekiwaniami, największy popyt powinien pochodzić z usług finansowych (59%), handlu (47%), ochrony zdrowia (32%), jak i branży telekomunikacyjnej (30%), a najmniejszy z segmentów takich jak produkcja (4%), sektor publiczny (6%) czy energetyka (11%).

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Spółka nie prowadziła istotnych inwestycji.

8. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

9. Informacje o toczących się wobec Emitenta postępowaniach restrukturyzacyjnych

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie toczy się postępowanie restrukturyzacyjne.

10. 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 zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. Informacje 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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne inne postępowanie przed organami rządowymi, sądowymi lub arbitrażowymi za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takie które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowanie mogłoby mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

12. 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

Na dzień 30.09.2019 r. Emitent posiadał następujące zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej:

	Kredyt w rachunku bieżącym	Leasingi na meble biurowe i wyposażenie biur (suma umów)	Factoring
Kwota finansowania	2.500.000 PLN	2.430.000 PLN	4.000.000 PLN
Cel	Finansowanie bieżącej działalności	Zakup mebli biurowych, wyposażenia audio sal konferencyjnych i zabezpieczenia IT	Finansowanie wierzytelności
Oprocentowanie	stopa bazowa + marża	104%	stopa bazowa + marża
Miesięczna rata	-	86.097 PLN	-
Data ostatecznej spłaty	30.11.2019	15.09.2022	17.03.2020
Zabezpieczenia	poręczenie BGK	-	weksel
Stan na dzień 30.09.2019	1.177.992,70 PLN	2.251.795 PLN	529.700 PLN

13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie, jak również do dnia sporządzenia Dokumentu, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki działalności gospodarczej Spółki.

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

W dniu 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 3 w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 10 zł (dziesięć złotych) na 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz przez to zwiększyć liczbę akcji tworzących kapitał zakładowy z 10.189 sztuk do 1.018.900 sztuk. Podział akcji został dokonany w ten sposób, że wymieniono jedną akcję wartości 10 zł (dziesięć złotych) na 100 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Ponadto NWZ postanowiło dokonać podziału akcji serii A na akcje serii A1 oraz A2. Zmiany w Statucie wprowadzono uchwałą nr 5 wskazanego walnego zgromadzenia. Zmiany zostały zarejestrowane przez KRS w dniu 3.09.2019 r.

W dniu 11 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft S.A. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 10.866 akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz uchwałą nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane przez KRS w dniu 3.09.2019 r.

W dniu 21 listopada 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 18.900 akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 20.01.2020 r.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Konrad Jerzy Weiske – Prezes Zarządu,
- Wojciech Bodnaruś - Członek Zarządu,
- Sławomir Podolski – Członek Zarządu,
- Sebastian Łękawa – Członek Zarządu.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 5 lat. Kadencja Zarządu upływa w 2021 r.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.

W związku z powyższym mandaty członków Zarządu wygasną na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2021.

Konrad Weiske – Prezes Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Konrad Weiske, Co-Founder & Chief Executive Officer SpyroSoft SA, termin upływu kadencji: 2021 rok, mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2021.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2004-2005 Siemens, Team Leader
2005-2006 Siemens, Project Manager
2006-2008 Nokia Siemens Networks, Product Manager
2008-2009 BLStream (obecnie intive), Project Manager

2009-2010 Vodafone, Technical Project Manager
2010-2010 IBM – Project Manager
2010-2011 Microsoft, Lead Program Manager
2013-2014 SMT (obecnie intive), Head of Delivery and Maintenance
2014-2016 SMT (obecnie intive), Executive Board Member
2016-Present Spyrosoft SA – Co-Founder & CEO
2017-Present GOD Nearshore SE – Co-Founder & Managing Director
2018-Present SoDA – Software Development association Poland – Vice President

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

GOD Nearshore SE – Co-Founder & Managing Director
SoDa – Vice President

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

Spyrosoft SA – Co-Founder & CEO
GOD Nearshore SE – Co-Founder & Managing Director
Spyrosoft Solutions SA – Co-Founder & Supervisory Board Member, do 2019 członek Zarządu
SoDA – Software Development Association Poland – Vice President
do 2017 SMT Software Services SA – członek Zarządu
do 2017 Software Services sp. z o.o. – członek Zarządu

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Wojciech Bodnaruś – Członek Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Wojciech Bodnaruś, CFO Spyrosoft SA, , termin upływu kadencji: 2021 rok, mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2021.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2004-2008 PORR Polska Infrastructure SA – Project Financial Controller
2008-2013 SMT Software Services – Financial Controller
2013-2017 SMT Software Services – Chief Financial Officer
2017-Present Spyrosoft SA – Chief Financial Officer

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Spyrosoft Solutions SA – Chief Financial Officer

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

IALBATROS SA – do 2016 członek Rady Nadzorczej
Mobicare SA – do 2019 członek Rady Nadzorczej
SMT Software Services SA – do 2018 członek Zarządu
Software Services sp. z o.o. – do 2017 członek Zarządu
SpyroSoft Solution SA – od 2018 członek Zarządu
SpyroSoft SA – od 2017 członek Zarządu

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Sławomir Podolski – Członek Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Sławomir Podolski, Chief Operating Officer, termin upływu kadencji: 2021 rok, mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2021.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2007-2007 ISBAN/Sygnity – Software Developer
2007-2008 ISBAN – .Net Development Team Leader
2009-2012 ISBAN – Release and Support Manager
2012-2013 Sygnity – Development Team Leader
2013-2016 intive – Project Manager
2016-2017 intive – Operations Manager
2017-2019 SpyroSoft – Director of Engineering
2019-Present SpyroSoft – Chief Operating Officer
2019-Present SpyroSoft – Executive Board Member

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

W okresie ostatnich trzech lat wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Sebastian Łekawa - Członek Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Sebastian Łekawa, termin upływu kadencji: 2021 rok, mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2021.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2002-2006 Credit Agricole SA, Software developer
2002-2016 SMT Software SA (intive) , CEO
2012-2017 Recrutia Sp. zo.o., CEO
2013-2014 iAlbatros SA, członek zarządu
2013-2018 SMT Software Ltd(intive Ltd), CEO
2016-2019 intive SA, wiceprezes zarządu
2018 Challengerocket SA, Członek Rady Nadzorczej

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich **trzech** lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

Challengerocket SA, członek Rady Nadzorczej, współnik

X2 Sp. z o.o., Prezes Zarządu, wspólnik
 Genomtec SA, wspólnik
 Universality Sp. z o.o, wspólnik
 5Days Sp. z o.o., wspólnik

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Piotr Budzyński,
- Krzysztof Kuliński,
- Andrew Radcliffe ,
- Tomasz Paweł Krześniak,
- Karolina Gomoła.

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej upływa w 2019 roku.

Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

Ostatnim pełnym rokiem obrotowym w rozumieniu art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 k.s.h. jest ostatni rok obrotowy, który rozpoczął się w czasie trwania kadencji członka rady nadzorczej spółki akcyjnej (Uchwała SN z 24.11.2016 r., sygn. akt III CZP 72/16).

W związku z powyższym mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

Piotr Budzyński – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Piotr Budzyński – Członek Rady Nadzorczej, powołany 13.04.2016 r., termin upływu kadencji: 2019 rok. Mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego, gdzie obronił pracę magisterką pt. „Wyłączenie wspólnika w spółce z o.o.”. Ukończył również Wydział Historyczny Uniwersytetu Warszawskiego, gdzie uzyskał specjalizację gospodarczą. Doświadczenie zawodowe zdobywał w instytucjach samorządowych, państwowych oraz kancelarii prawnej.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. K.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2016 – obecnie – członek Rady Nadzorczej Xantus S.A.

2015 – obecnie – członek Rady Nadzorczej Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A.

2015 – obecnie – członek Rady Nadzorczej Fundacja Razem po Horyzont

2016 – obecnie – wspólnik reprezentujący Spółkę Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. K.

03.2018-05.2018 – członek Rady Nadzorczej SpyroSoft Solutions S.A.

2016 – obecnie – członek Rady Nadzorczej SpyroSoft S.A.

2014 – obecnie – wspólnik WB Consulting sp. z o.o. w likwidacji

2015 – 2019 – członek Rady Nadzorczej Xenotim S.A.

2015-2017 – akcjonariusz Xenotim S.A.

2015- obecnie – członek Rady Nadzorczej Zakład Przerobu Biomasy Roślinnej S.A. w upadłości

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

2015- obecnie – członek Rady Nadzorczej Zakład Przerobu Biomasy Roślinnej S.A. w upadłości

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Krzysztof Kuliński – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Krzysztof Kuliński – Członek Rady Nadzorczej, powołany 11.01.2019 r., termin upływu kadencji: 2019 rok. Mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

1983-2003 Siemens – Geschäftsfeldleiter bei Siemens PSE Wien
 2003-2008 Siemens – Head of SDC, Bereichsleiter
 2008-2009 Gemalto M2M – CEO
 2008-2009 Research & Engineering Center (REC) – Supervisory Board Chairman
 2009-2016 Research & Engineering Center (REC) – CEO
 2016-2018 GlobalLogic – SVP Country Manager Poland & Croatia
 2019-Present Euvic – Advisor
 2019-Present Spyrosoft SA – Member of the Supervisory Board

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

do 2018 – Prezes, a następnie członek Zarządu Global Logic SA
 do 2018 – współnik Rec Investments sp. z o.o.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone

w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Andrew Radcliffe – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Andrew Radcliffe – Członek Rady Nadzorczej, powołany 11.01.2019 r., termin upływu kadencji: 2019 rok. Mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Qualifications:

Bachelor of Science (BSc), Professional Computer Studies

Master of Science (MSc), Lean Six Sigma

Cranfield School of Management, IT Leadership Programme

Experience:

2001-2007 Pythagorus International Ltd – Head of Technology Consulting UK

2007-2008 Marks & Clerk – Technical Project Manager

2008-2010 Astrium – Software Development Manager

2011-2013 Ordnance Survey – Technical Project Manager / Senior Scrum Master

2013-2014 Ordnance Survey – Head of IS Development – Geospatial & Business Systems

2014-2017 Ordnance Survey – Head of IS Development – Digital Engineering

2015-2018 Visiting Fellow to the Faculty of Science & Technology, Computing & Informatics at Bournemouth University

2017-2017 Benefex – Chief Technology Officer

2017-2018 Ministry of Housing, Communities and Local Government – Director of Digital Services

2016-Present SpyroSoft – Co-Founder

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

Codefix Ltd, Director, Providing ad-hoc by-the-day technology advisory services to Directors of IT, Chief Technology Officers and Chief Information Officers.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej, powołany 19.04.2018 r., termin upływu kadencji: 2019 rok. Mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2002 r. – ukończony Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego,
Od 2004 r. – doradca podatkowy, od 2010 r. – członek Okręgowej Izby Adwokackiej w Warszawie
2010 - obecnie Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. K. –
Adwokat

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. K.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

A. Członek Rady Nadzorczej - obecnie
SpyroSoft SA
Spyrosoft Solutions SA
Tenderhut SA
Mobicare SA

SATIS GROUP SA (do 2017 r.)
SATIS GPS Sp. z o.o. (do 2019 r.)
IALBATROS Poland SA (do 2017 r.)
IALBATROS SA (do 2018 r.)

B. Wspólnik - obecnie
EFEKTUM Sp. Z o.o.
JTK Team Sp. z o.o.
EFPRINTA Sp. z o.o.
TME EVENTS Sp. z o.o.
Project PI Sp. Z o.o.
KPF Tax Consulting Sp. z o.o.
Przedsiębiorstwo Gospodarowania Odpadami w Warszawie Sp. Z o.o.
KPF Edukacja Sp. z o.o.
Krześniak&Budzyński&Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. K.

Prawo i Księgowość JINGSH Poland sp. z o.o. (do 2017 r.)
SIRIUS EDUCATION Sp. z o.o. (do 2018 r.)

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Członek Rady Nadzorczej Tenderhut SA (KRS nr 0000355489) – członek Rady Nadzorczej

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Karolina Gomoła – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Karolina Gomoła – Członek Rady Nadzorczej, powołana 25.10.2019 r. Termin upływu kadencji: 2019 rok. Mandat wygasa na walnym zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2019.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie, gdzie obroniła pracę magisterską pt. „Odpowiedzialność podatkowa członków zarządu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością”.

Specjalizuje się w prawie podatkowym, prawie spółek handlowych. Uczestniczy w wielu projektach dotyczących bieżącej obsługi korporacyjnej spółek. Posiada doświadczenie w zakresie postępowania przed Krajowym Rejestr Sądowym.

Prawnik w Kancelarii Krzesniak Budzyński Stec Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. k.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest współnikiem

W okresie ostatnich trzech lat nie byłam członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 9 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jestem współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	A1	A2	B	C	D	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Konrad Weiske	283 334	50 000		454		333 788	31,83%	333 788	31,83%
Dorota Łęgawa	283 333	50 000				333 333	31,79%	333 333	31,79%
Wioletta Bodnaruś	283 333	44 000			6 000	333 333	31,79%	333 333	31,79%
Pozostali		6 000	18 900	10 412	12 900	48 212	4,60%	48 212	4,60%
Razem	850 000	150 000	18 900	10 866	18 900	1 048 666	100%	1 048 666	100%

V. Sprawozdania finansowe

1. Dane finansowe Emitenta za I-III kwartał 2019 r. – w zakresie określonym w § 5 ust. 4.1 i 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

a) KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 353 875,82	764 290,05
I. Wartości niematerialne i prawne	146 259,72	5 971,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	146 259,72	5 971,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	25 077,78	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	25 077,78	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 605 125,24	504 685,82
1. Środki trwałe	3 604 695,15	504 214,29
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	83 624,40	24 049,10
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 441 246,50	436 709,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	2 079 824,25	43 456,19
2. Środki trwałe w budowie	430,09	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	471,53
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	889 039,46	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	889 039,46	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	621 114,52	230 768,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	28 747,44	25 422,62
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	28 747,44	25 422,62
- udziały lub akcje	28 747,44	25 422,62
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	592 367,08	205 345,73

- udziały lub akcje	592 367,08	205 345,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje Długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 259,10	22 864,01
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 049,82	22 864,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 209,28	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
B. AKTYWA OBROTOWE	24 964 177,40	8 030 023,39
I. Zapasy	109029,00	5 487,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	70619,79	5 387,72
5. Zaliczki na dostawy	38409,21	100,01
II. Należności krótkoterminowe	18 620 337,13	6 947 244,53
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 465 711,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 465 711,82
- do 12 miesięcy	0,00	1 465 711,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	18 620 337,13	5 481 532,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 151 759,93	4 549 285,53
- do 12 miesięcy	16 151 759,93	4 549 285,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 382 597,33	794 080,96
c) inne	85 979,87	138 166,22
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 729 196,96	998 430,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 729 196,96	998 430,69
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	178 319,40	5 053,30

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	178 319,40	5 053,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	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) 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
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 550 877,56	993 377,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 550 877,56	993 377,39
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa finansowe	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 505 614,31	78 860,44
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	540,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	30 318 053,23	8 794 853,44

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
------------------	-----------------------	-----------------------

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 454 795,91	1 469 446,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 890,00	101 890,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- 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:	108 660,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-58 745,32	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 163 974,44	341 084,67
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 139 016,80	1 026 472,05
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	1 814 832,28	180 666,23
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 048 425,04	7 144 740,49
I. Rezerwy na zobowiązania	1 219 555,84	114 913,69
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	961 822,20	41 678,17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	257 733,64	73 235,52

- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	257 733,64	73 235,52
II. Zobowiązania długoterminowe	2 228 866,34	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	2 228 866,34	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	2 228 866,34	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 600 002,85	7 029 826,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	17 600 002,85	7 029 826,80
a) kredyty i pożyczki	2 845 618,18	3 509 357,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	6 988 016,87	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 917 208,76	2 355 058,36
- do 12 miesięcy	4 917 208,76	2 355 058,36
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 186 275,73	855 937,62
h) z tytułu wynagrodzeń	628 951,34	282 048,27
i) inne	33 931,97	27 424,56
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	30 318 053,23	8 794 853,44

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie		Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 523 873,52	8 607 469,31	47 088 928,64	18 410 725,11
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	1 761 935,80	0,00	4 284 916,41
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 523 439,24	8 607 469,31	46 864 532,33	18 378 542,30
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	434,28	0,00	224 396,31	32 182,81
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 890 489,18	6 543 448,53	31 493 670,11	14 532 310,24
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 890 489,18	6 543 448,53	31 466 350,59	14 500 394,37
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	27 319,52	31 915,87
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 633 384,34	2 064 020,78	15 595 258,53	3 878 414,87
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 623 709,44	1 039 820,27	9 953 665,78	2 594 387,48
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 009 674,90	1 024 200,51	5 641 592,75	1 284 027,39
G.	Pozostałe przychody operacyjne	167 600,40	-37 966,27	180 966,55	44 367,28
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-48 212,65	0,00	19 967,69
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	167 600,40	10 246,38	180 966,55	24 399,59
H.	Pozostałe koszty operacyjne	187 926,76	16 876,28	225 528,64	31 081,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 014,16	0,00	19 121,87	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	185 912,60	16 876,28	206 406,77	31 081,30
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	989 348,54	969 357,96	5 597 030,66	1 297 313,37
J.	Przychody finansowe	21 245,40	-27 054,19	22 035,45	351,34
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	689,79	0,00	1 479,81	0,08
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	20 555,61	-27 054,19	20 555,64	351,26
K.	Koszty finansowe	29 585,64	25 185,04	196 893,82	45 930,36
I.	Odsetki, w tym:	12 086,40	10 675,72	12 799,98	22 912,33

	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	17 499,24	14 509,32	184 093,84	23 018,03
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	981 008,30	917 118,73	5 422 172,29	1 251 734,35
N.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Odpis w ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	159 133,01	56 615,08	324 518,01	127 393,93
R.	Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)	1 140 141,31	973 733,81	5 746 690,30	1 379 128,28
S.	Podatek dochodowy	21 415,53	174 861,00	897 130,39	221 990,00
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
U.	Zyski (straty) mniejszości	-277 523,51	114 128,92	710 543,11	130 666,23
W.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	1 396 249,29	684 743,89	4 139 016,80	1 026 472,05

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I.	Zysk (strata) netto	1 396 249,29	684 743,89	4 139 016,80	1 026 472,05
II.	Korekty razem	-493 005,00	-1 387 092,68	1 535 568,45	-2 043 627,36
1.	Zyski mniejszości	-277 523,51	114 128,92	710 677,22	130 666,23
2.	Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-159 133,01	-56 615,08	-324 518,01	-127 393,93
3.	Amortyzacja	282 122,73	41 613,96	443 981,71	98 067,67
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	37 856,48	0,00	-58 745,32	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 355,67	10 675,72	180 329,88	22 912,33
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 014,16	0,00	19 121,87	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	454 453,14	16 825,99	949 092,17	73 235,52
10.	Zmiana stanu zapasów	-20 361,89	3 433,87	-82 225,98	25 015,04
11.	Zmiana stanu należności	-6 168 596,18	-2 844 351,58	-9 112 517,12	-4 460 722,25
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 694 505,81	1 327 417,66	10 376 987,99	2 253 109,31
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 415 633,58	-222,14	-1 454 542,90	-58 517,28
14.	Inne korekty	15 935,18	0,00	-112 073,06	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	903 244,29	-702 348,79	5 674 585,25	-1 017 155,31
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I.	Wpływy	2 090 089,04	0,00	2 095 142,34	50 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 090 089,04	0,00	2 090 089,04	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	5 053,30	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	5 053,30	0,00
	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	50 000,00
II.	Wydatki	2 063 626,06	183 394,81	3 270 308,15	433 333,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 881 287,73	102 842,63	3 063 586,15	328 160,38
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	182 338,33	80 552,18	206 722,00	105 172,62
	a) w jednostkach powiązanych	182 338,33	80 552,18	206 722,00	105 172,62
	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 długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	26 462,98	-183 394,81	-1 175 165,81	-383 333,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1 674 387,75	1 427 032,25	-2 368 859,97	1 887 235,54
I.	Wpływy	0,00	1 437 707,97	108 660,00	1 910 147,87
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	108 660,00	1 350,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 437 707,97	0,00	1 908 797,87
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 674 387,75	10 675,72	2 477 519,97	22 912,33
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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 277 113,22	0,00	1 316 772,02	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	185 233,60	0,00	203 451,67	0,00
8.	Odsetki	61 355,67	10 675,72	180 329,88	22 912,33
9.	Inne wydatki finansowe	150 685,26	0,00	776 966,40	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 674 387,75	1 427 032,25	-2 368 859,97	1 887 235,54
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-744 680,48	541 288,65	2 130 559,47	486 747,23
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-744 680,48	541 288,65	2 130 559,47	486 747,23
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 295 558,04	452 088,74	2 420 318,09	506 630,16
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	4 550 877,56	993 377,39	4 550 877,56	993 377,39
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 370 019,50	441 084,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 370 019,50	441 084,67
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 890,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	1 890,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 890,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 890,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 890,00	101 890,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	108 660,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	108 660,00	0,00
- wpłaty na kapitał	108 660,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	108 660,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-58 745,32	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 163 974,44	341 084,67
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 163 974,44	341 084,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 163 974,44	341 084,67
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

- ...	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 163 974,44	341 084,67
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 163 974,44	341 084,67
7. Wynik netto	4 139 016,80	1 026 472,05
a) zysk netto	4 139 016,80	1 026 472,05
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 454 795,91	1 469 446,72
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 454 795,91	1 469 446,72

b) JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPYROSOFT S.A.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 403 226,28	645 552,85
I. Wartości niematerialne i prawne	83 279,39	5 971,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	83 279,39	5 971,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 234 568,21	0,00
1. Środki trwałe	3 234 138,13	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	463 342,55
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66 436,50	462 871,02
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 094 288,00	0,00
d) środki transportu	0,00	24 049,10
e) inne środki trwałe	2 073 413,63	395 365,73
2. Środki trwałe w budowie	430,08	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	43 456,19
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	471,53
III. Należności długoterminowe	873 149,46	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	873 149,46	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	153 374,42	153 374,42
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	153 374,42	153 374,42
a) w jednostkach powiązanych	153 374,42	153 374,42
- udziały lub akcje	153 374,42	153 374,42
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 854,80	22 864,01
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 258,49	22 864,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 596,31	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
B. AKTYWA OBROTOWE	20 693 092,79	7 415 823,23
I. Zapasy	100 804,06	5 487,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	70 619,79	5 387,72
5. Zaliczki na dostawy	30 184,27	100,01
II. Należności krótkoterminowe	19 103 130,74	6 294 702,62
1. Należności od jednostek powiązanych	2 948 408,06	1 472 058,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 948 408,06	1 472 058,80
- do 12 miesięcy	2 948 408,06	1 472 058,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	16 154 722,68	4 822 643,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 125 733,90	3 928 526,64
- do 12 miesięcy	12 125 733,90	3 928 526,64
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 384 897,18	755 950,96
c) inne	81 324,09	138 166,22

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 393 208,94	1 036 772,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 393 208,94	1 036 772,44
a) w jednostkach powiązanych	437 420,42	85 053,30
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	437 420,42	85 053,30
- 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	955 788,52	951 719,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	955 788,52	951 719,14
- 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	95 949,05	78 860,44
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0	540,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM:	25 096 319,07	8 061 916,08

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
------------------	--------------------	--------------------

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 823 850,98	1 217 733,55
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 890,00	101 890,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- 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:	108 660,00	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	1 924 728,74	341 084,67
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 688 572,24	774 758,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	20 272 468,09	6 844 182,53
I. Rezerwy na zobowiązania	311 062,60	114 913,69
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	711 473,16	41 678,17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	191 514,50	73 235,52
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	191 514,50	73 235,52
II. Zobowiązania długoterminowe	2 228 866,34	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	2 228 866,34	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	2 228 866,34	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 140 614,09	8 319 648,46
1. Wobec jednostek powiązanych	441 197,08	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	436 968,70	0,00
- do 12 miesięcy	436 968,70	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	4 228,38	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	16 699 417,01	8 319 648,46
a) kredyty i pożyczki	2 401 784,11	3 414 357,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	6 563 067,15	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 954 772,21	2 232 683,92
- do 12 miesięcy	3 954 772,21	2 232 683,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	831 877,70	801 109,33
h) z tytułu wynagrodzeń	353 532,27	255 701,11
i) inne	31 616,06	25 416,49
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	25 096 319,07	8 061 916,08

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 752 818,52	8 017 885,14	36 892 650,18	17 772 695,04
w tym: od jednostek powiązanych	3 979 417,74	1 764 806,80	9 916 471,08	4 319 111,96
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 752 384,24	8 017 885,14	36 668 253,87	17 726 061,01

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	434,28	0,00	224 396,31	46 634,03
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 945 055,67	6 230 501,43	28 179 831,69	14 241 312,58
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 945 055,67	6 230 501,43	28 152 512,17	14 194 945,49
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	27 319,52	46 367,09
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	3 807 762,85	1 787 383,71	8 712 818,49	3 531 382,46
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	2 105 892,10	1 042 230,33	5 154 006,92	2 548 924,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	1 701 870,75	745 153,38	3 558 811,57	982 458,46
G. Pozostałe przychody operacyjne	135 064,94	-37 966,89	160 146,99	44 366,66
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-48 212,65	0,00	19 967,69
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	135 064,94	10 245,76	160 146,99	24 398,97
H. Pozostałe koszty operacyjne	143 623,56	16 876,34	191 457,63	31 080,96
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 014,16	0,00	19 121,87	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	141 609,40	16 876,34	172 335,76	31 080,96
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	1 693 312,13	690 310,15	3 527 500,93	995 744,16
J. Przychody finansowe	13 544,22	-27 405,45	13 544,25	0,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	13 544,22	-27 405,45	13 544,25	0,00
K. Koszty finansowe	52 442,63	25 185,04	180 329,88	45 930,36
I. Odsetki, w tym:	12 069,72	10 675,72	12 782,16	22 912,33
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	40 372,91	14 509,32	167 547,72	23 018,03
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	1 654 413,72	637 719,66	3 360 715,30	949 813,88
M. Podatek dochodowy	330 882,74	132 412,00	672 143,06	175 055,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	1 323 530,98	505 307,66	2 688 572,24	774 758,88

**RACHUNEK PRZEPYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 602 177,76	- 674 862,57	1 827 803,37	- 1 000 156,83
I. Zysk (strata) netto	1 035 758,66	505 307,66	2 688 572,24	774 758,88
II. Korekty razem	566 419,10	-1 180 170,23	-860 768,87	-1 774 915,71
1. Amortyzacja	345 068,22	41 613,96	345 068,22	98 067,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 355,67	10 675,72	180 329,88	22 912,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 014,16	0,00	19 121,87	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	601 511,32	16 825,99	652 763,21	73 235,52
6. Zmiana stanu zapasów	-20 233,12	3 433,87	-74 001,04	25 015,04
7. Zmiana stanu należności	-8 938 647,00	-2 219 255,65	-13 245 291,27	-3 807 336,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 528 128,23	966 758,02	11 318 613,00	1 871 707,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 778,38	-222,14	-57 372,74	-58 517,28
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 602 177,76	-674 862,57	1 827 803,37	-1 000 156,83
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	186 642,85	0,00	-749 519,27	0,00
I. Wpływy	2 090 089,04	0,00	2 090 089,04	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 090 089,04	0,00	2 090 089,04	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 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	1 903 446,19	156 502,76	2 839 608,31	441 989,73
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 903 446,19	75 950,58	2 769 608,31	286 817,11
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	80 552,18	70 000,00	155 172,62
a) w jednostkach powiązanych	0,00	80 552,18	70 000,00	155 172,62
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 długoterminowe	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)	186 642,85	-156 502,76	-749 519,27	-441 989,73
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1 685 866,37	0,00	-2 507 694,04	0,00

I. Wpływy	0,00	1 437 707,97	108 660,00	1 910 147,87
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	108 660,00	1 350,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	1 437 707,97	0,00	1 908 797,87
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 685 866,37	10 675,72	2 616 354,04	22 912,33
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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 288 591,84	0,00	1 455 606,09	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	185 233,60	0,00	203 451,67	0,00
8. Odsetki	61 355,67	10 675,72	180 329,88	22 912,33
9. Inne wydatki finansowe	150 685,26	0,00	776 966,40	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 685 866,37	1 427 032,25	-2 507 694,04	1 887 235,54
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	102 954,24	595 666,92	-1 429 409,94	445 088,98
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	102 954,24	595 666,92	-1 429 409,94	445 088,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	852 834,28	356 052,22	2 385 198,46	506 630,16
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	955 788,52	951 719,14	955 788,52	951 719,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 026 618,74	441 084,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 026 618,74	441 084,67
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 890,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	1 890,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 890,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 890,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 890,00	101 890,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00

- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	108 660,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wpłaty na kapitał	108 660,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	108 660,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 924 728,74	341 084,67
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 924 728,74	341 084,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 924 728,74	341 084,67
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 924 728,74	341 084,67
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 924 728,74	341 084,67
6. Wynik netto	2 688 572,24	774 758,88
a) zysk netto	2 688 572,24	774 758,88
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 823 850,98	1 217 733,55
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 823 850,98	1 217 733,55

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

Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych oraz w pozostałych jednostkach zarówno długoterminowe jak i krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości. Przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO). Opisów aktualizujących dokonuje się w przypadku trwałej utraty wartości inwestycji, która ma miejsce, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycje nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Zobowiązania finansowe wycenia się na dzień powstania według wartości nominalnej, a po początkowym ujęciu według skorygowanej ceny nabycia. Krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

W ramach jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki podporządkowane i jednostka dominująca grupują operacje gospodarcze przy użyciu wzorcowych planów kont według ich typu i charakteru zarówno w aktywach i pasywach jak i w rachunku zysków i strat tak, aby sporządzane na tej podstawie sprawozdanie finansowe było zgodne z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie prezentuje aktywa i pasywa oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat w taki sposób, aby grupowaniu podlegały także pozycje o jednolitych typie i charakterze.

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne (w tym koszty zakończonych prac rozwojowych) wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalane indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania. Aktualnie użytkowany majątek jest amortyzowany stawkami wahającymi się od 14% do 50%. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 0,5 tys. zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane liniowo od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Aktywa o wartości niższej są także ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane jednorazowo. Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi. Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Dokonywania amortyzacji:

Zasady dokonywania amortyzacji dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zostały opisane w części dotyczącej zasad wyceny aktywów i pasywów. Wartość firmy z konsolidacji, powstała zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości podlega amortyzacji przez okres 5 lat.

Ustalenia wyniku finansowego:

Na wynik finansowy netto składają się wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wynik operacji finansowych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów. Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych, o których mowa w art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych co do zasady sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. Jedynie w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy, jednostka zależna Spyrosoft Solutions S.A. objęta jest za okres krótszy, czyli od dnia 22 marca 2018, czyli od dnia rejestracji spółki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, a w przypadkach wystąpienia różnic, w celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny: Stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego.

Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Jednostka podporządkowana może zostać wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o poziom jej istotności. Pojedynczą jednostkę zależną uznaje się, za nieistotną, jeżeli wartość jej sumy bilansowej nie stanowi więcej niż 5% skonsolidowanej sumy bilansowej przed dokonaniem wyłączeń lub wartość jej obrotów nie stanowi więcej niż 5% obrotów skonsolidowanych przed dokonaniem wyłączeń w zależności od tego która z tych dwóch wartości /skonsolidowane przychody czy skonsolidowana suma bilansowa/ jest niższa. Jednocześnie suma bilansowa wszystkich podmiotów zależnych uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% skonsolidowanej sumy bilansowej przed dokonaniem wyłączeń lub suma obrotów wszystkich podmiotów uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% obrotów skonsolidowanych przed dokonaniem wyłączeń w zależności od tego, która z tych dwóch wartości jest niższa /skonsolidowane przychody czy skonsolidowana suma bilansowa/. Pojedynczą jednostkę stowarzyszoną uznaje się, za nieistotną, jeżeli wpływ ewentualnej wyceny metodą praw własności nie stanowi więcej niż 5 % skonsolidowanej sumy bilansowej. Jednocześnie wpływ ewentualnej wyceny metodą praw własności wszystkich podmiotów stowarzyszonych uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% skonsolidowanej sumy bilansowej.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:

Nazwa pozycji: Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25

września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późn. zm).

d) ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

1. Przychody

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A. w III kw. 2019 wyniosły 17,5 mln zł, o 104% więcej niż przed rokiem. Na podwyższenie przychodów wpłynął wzrost organiczny, w szczególności pozyskanie nowych kontraktów w Polsce i za granicą.

W ciągu trzech ostatnich kwartałów przychody wzrosły o 156 % do poziomu 47,1 mln zł. Istotny wpływ na wzrost przychodów miało: pozyskanie nowych sześciu klientów, powstanie nowej spółki – SpyroSoft Solutions SA oraz konsolidacja nowych podmiotów w Grupie Kapitałowej (SpyroSoft Ltd.)

2. Koszty i inwestycje

Skonsolidowany koszt sprzedanych produktów i usług Grupy Kapitałowej SpyroSoft SA w III kw. 2019 wyniósł 11,9 mln zł i był o 82% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W okresie 3 kwartałów roku 2019 koszt sprzedanych produktów i usług wzrósł o 117% do kwoty 31,5 mln zł.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SpyroSoft SA w III kw. 2019 wyniosły 4,6 mln zł i były wyższe o 345% r/r.

W ciągu trzech ostatnich kwartałów koszty ogólnego zarządu wzrosły o 284% do kwoty 9,95 mln zł. Wzrost kosztów towarzyszy zwiększaniu skali działalności spółek z grupy. Istotny wpływ na zanotowany wzrost kosztów miała inwestycja w postaci dostosowania i wyposażenia nowej siedziby spółek z Grupy we Wrocławiu przy pl. Nowy Targ 28.

3. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów

Wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów wynika ze wzrostu przychodów. Grupie Emitenta udało się za okres od stycznia do września, w porównaniu do tego samego okresu w roku ubiegłym, poprawić rentowność w tym względzie ponieważ przyrost przychodów na poziomie 248% wiązał się z przyrostem kosztów o 217%. Na pozycję tą składają się koszty wynagrodzenia pracowników oraz podwykonawców.

4. Zyski

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w III kw. 2019 r. 5,6 mln zł, co oznacza wzrost o 3,7 mln (173%) w porównaniu z III kw. 2018 r. W okresie trzech kwartałów 2019 r. skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży osiągnął poziom 15,6 mln zł, co oznacza trzykrotny wzrost r/r.

Marża brutto ze sprzedaży osiągnęła w III kw. 2019 poziom 32,1 % (wzrost o 8 pp r/r), za okres trzech kwartałów 2019 marża brutto ze sprzedaży wzrosła o 12 pp r/r do wysokości 33,1%.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej w III kw. 2019 wzrósł nieznacznie w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego do poziomu 1 mln zł, w okresie 9 miesięcy roku 2019 osiągnął poziom 5,6 mln zł, co oznacza wzrost o 331% r/r.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Spyrosoft S.A. w III kw. 2019 r. wyniósł 1,4 mln zł, co oznacza wzrost o 104 % kw/kw. Za okres trzech kwartałów 2019 Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie 4,1 mln zł, w porównaniu z rokiem poprzednim wystąpił zatem ponad trzykrotny wzrost.

5. Bilans

Suma bilansowa na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 30,3 mln zł i była o 245 % wyższa niż przed rokiem. Należności krótkoterminowe rosły wraz ze zwiększaniem skali działalności grupy i osiągnęły poziom 18,6 mln zł (wzrost o 168%), w podobnym tempie (150% r/r) zwiększały się krótkoterminowe zobowiązania Grupy – do wysokości 17,6 mln zł.

Kapitał własny Grupy wzrósł po III kw. 2019 r. ponad czterokrotnie r/r głównie w wyniku osiągnięcia przez Grupę wzrostu zysku netto i wyniósł na 30.09.2019 7,5 mln zł.

6. Należności krótkoterminowe

Główną pozycją w należnościach krótkoterminowych stanowiły należności handlowe. Na koniec III kw. 2019 r. saldo należności handlowych wynosiło 16 151 tys. PLN. i wzrosło one o 11 602 tys. PLN. Wzrost pozycji wynika z działalności operacyjnej Spółki i zwiększonych przychodów ze sprzedaży. Należności handlowe dotyczą sprzedaży usług świadczonych przez Spółkę z grupy, w 75% stanowią należności Spyrosoft S.A.. Wszystkie należności należą do należności ściągalnych z tym, że na 30.09.2019 w części pokryte faktoringiem, który z kolei prezentowany jest w zobowiązaniach krótkoterminowych innych finansowych na kwotę 6.988 tys. PLN.

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na kwotę 1 505 tys. PLN składają się przede wszystkim rozliczenia z tytułu wyceny przychodów z produkcji w toku w SpyroSoft Solutions S.A. w kwocie 1 406 tys. PLN. Wartość ta w kolejnych okresach zostanie przekwalifikowana na należności z tytułu dostaw, pozostała wartość to rozliczenia międzyokresowe z tytułu zapłat za usługi świadczone w okresach przyszłych takie jak subskrypcje, polisy ubezpieczeniowe itp.

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Na kwotę zobowiązań i rezerw na zobowiązania składają się głównie następujące pozycje:

- zobowiązania finansowe to w większości rozliczenie faktoringu, o którym mowa wyżej (6.988 tys. zł);
- zobowiązania z tyt. dostaw to w 80% zobowiązania handlowe wynikające z danych jednostkowych Spyrosoft S.A., dotyczą zobowiązań bieżących z tytułu zakupów na potrzeby prowadzenia bieżącej działalności.
- zobowiązania podatkowe na łączną kwotę 2,2 mln zł to w 48% (238 tys. EUR) zobowiązania z tytułu VAT wynikające z danych jednostkowych spółki zależnej Spyrosoft LTD, pozostała kwota to zobowiązania związane z podatkami i składkami ZUS od wynagrodzeń w Spyrosoft S.A. na kwotę 816 tys. zł oraz w Spyrosoft Solutions S.A. na kwotę 311 tys. zł; zwracamy uwagę, że ze względu na wypłaty wynagrodzeń na początku miesiąca za miesiąc poprzedni, zobowiązania z tytułu podatków i składek ZUS stanowią zawsze saldo wynikające z wynagrodzeń za dwa ostatnie miesiące; pozostała kwota to zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie 8.910 zł oraz PFRON w kwocie 6.442 oraz inne na kwotę 1.552,85 zł.

e) STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz.

f) OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

g) 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.

h) OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

i) WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

j) WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Akcjonariusz	A1	A2	B	C	D	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Konrad Weiske	283 334	50 000		454		333 788	31,83%	333 788	31,83%
Dorota Łękawa	283 333	50 000				333 333	31,79%	333 333	31,79%
Wioletta Bodnaruś	283 333	44 000			6 000	333 333	31,79%	333 333	31,79%
Pozostali		6 000	18 900	10 412	12 900	48 212	4,60%	48 212	4,60%
Razem	850 000	150 000	18 900	10 866	18 900	1 048 666	100%	1 048 666	100%

l) INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	54	54
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	6	----

Emitent - dane na koniec 3 kwartału 2019 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	112	112
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	14	----

Grupa kapitałowa - dane na koniec 3 kwartału 2019 r

Osoby współpracujące na zasadach b2b – 223 (Emitent), 276 (Grupa Spyrosoft).

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SpyroSoft S.A.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A.
ZA OKRES 1.01.2018 – 31.12.2018**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPYROSOFT S.A.**Informacje podstawowe o jednostce dominującej:**

Nazwa Firmy: SPYROSOFT SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba:

Województwo: DOLNOŚLĄSKIE

Powiat: WROCŁAW

Gmina: M.WROCŁAW

Miejscowość: WROCŁAW

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:

DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Identyfikator podatkowy NIP: 8943078149

Numer KRS: 0000616387

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

1. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

SPYROSOFT SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

Przedmiot działalności: DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: 50,0

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją:

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA SPYROSOFT S.A. JEST POWIĄZANA BEZPOŚREDNIO Z JEDNOSTKĄ ZALEŻNĄ SPYROSOFT SOLUTIONS S.A.

2. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

GOD NEARSHORE SE EUROPEJSKA SPÓŁKA

Przedmiot działalności: DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: 30,0

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją:

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA SPYROSOFT S.A. JEST POWIĄZANA BEZPOŚREDNIO Z JEDNOSTKĄ STOWARZYSZONĄ GOD NEARSHORE SE EUROPEJSKA SPÓŁKA

Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Nazwa (firma) i siedziba jednostki podporządkowanej wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: SPYROSOFT LIMITED Z SIEDZIBĄ W WIELKIEJ BRYTANII

Podstawa prawna oraz uzasadnienie dokonania wyłączenia: PODMIOT NIEISTOTNY

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek: 72,0

Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Data Od: 2018-01-01

Data Do: 2018-12-31

Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej:

SPYROSOFT SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej:

Data Od: 2018-03-22

Data Do: 2018-12-31

Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym::**

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych oraz w pozostałych jednostkach zarówno długoterminowe jak i krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości. Przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO). Opisy aktualizujących dokonuje się w przypadku trwałej utraty wartości inwestycji, która ma miejsce, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycje nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Zobowiązania finansowe wycenia się na dzień powstania według wartości nominalnej, a po początkowym ujęciu według skorygowanej ceny nabycia. Krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

W ramach jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki podporządkowane i jednostka dominująca grupują operacje gospodarcze przy użyciu wzorcowych planów kont według ich typu i charakteru zarówno w aktywach i pasywach jak i w rachunku zysków i strat tak, aby sporządzane na tej podstawie sprawozdanie finansowe było zgodne z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie prezentuje aktywa i pasywa oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat w taki sposób, aby grupowaniu podlegały także pozycje o jednolitych typie i charakterze.

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne (w tym koszty zakończonych prac rozwojowych) wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalane indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania. Aktualnie użytkowany majątek jest amortyzowany stawkami wahającymi się od 14% do 50%. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 0,5 tys. zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane liniowo od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Aktywa o wartości niższej są także ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane jednorazowo. Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi. Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Dokonywania amortyzacji:

Zasady dokonywania amortyzacji dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zostały opisane w części dotyczącej zasad wyceny aktywów i pasywów. Wartość firmy z konsolidacji, powstała zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości podlega amortyzacji przez okres 5 lat.

Ustalenia wyniku finansowego:

Na wynik finansowy netto składają się wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wynik operacji finansowych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów. Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych, o których mowa w art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych co do zasady sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej. Jedynie w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy, jednostka zależna Spyrosoft Solutions S.A. objęta jest za okres krótszy, czyli od dnia 22 marca 2018, czyli od dnia rejestracji spółki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, a w przypadkach wystąpienia różnic, w celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny: Stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego.

Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Jednostka podporządkowana może zostać wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o poziom jej istotności. Pojedynczą jednostkę zależną uznaje się, za nieistotną, jeżeli wartość jej sumy bilansowej nie stanowi więcej niż 5% skonsolidowanej sumy bilansowej przed dokonaniem wyłączeń lub wartość jej obrotów nie stanowi więcej niż 5% obrotów skonsolidowanych przed dokonaniem wyłączeń w zależności od tego która z tych dwóch wartości /skonsolidowane przychody czy skonsolidowana suma bilansowa/ jest niższa. Jednocześnie suma bilansowa wszystkich podmiotów zależnych uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% skonsolidowanej sumy bilansowej przed dokonaniem wyłączeń lub suma obrotów wszystkich podmiotów uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% obrotów skonsolidowanych przed dokonaniem wyłączeń w zależności od tego, która z tych dwóch wartości jest niższa /skonsolidowane przychody czy skonsolidowana suma bilansowa/. Pojedynczą jednostkę stowarzyszoną uznaje się, za nieistotną, jeżeli wpływ ewentualnej wyceny metodą praw własności nie stanowi więcej niż 5 % skonsolidowanej sumy bilansowej. Jednocześnie wpływ ewentualnej wyceny metodą praw własności

wszystkich podmiotów stowarzyszonych uznanych za nieistotne nie może przekroczyć 5% skonsolidowanej sumy bilansowej.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:

Nazwa pozycji: Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

BILANS

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 158 994,94	381 630,79
I. Wartości niematerialne i prawne	50 524,51	6 745,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	50 524,51	6 745,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	758 148,91	273 819,98
1. Środki trwałe	758 148,91	273 819,98
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	23 360,00	26 116,39
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	675 706,82	219 652,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	59 082,09	28 050,90
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	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	293 271,70	78 201,80
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	25 422,62	250,00
- udziały lub akcje	25 422,62	250,00
- 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	267 849,08	77 951,80
- udziały lub akcje	267 849,08	77 951,80
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 049,82	22 864,01

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 049,82	22 864,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
B. AKTYWA OBROTOWE	12 021 275,11	3 049 895,06
I. Zapasy	26 803,02	30 502,77
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	26 618,75	30 502,77
5. Zaliczki na dostawy	184,27	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 507 820,01	2 487 365,67
1. Należności od jednostek powiązanych	1 028 779,42	709 784,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 027 252,19	709 784,81
- do 12 miesięcy	1 027 252,19	709 784,81
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1527,23	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	8 479 040,59	1 777 580,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 636 085,60	1 473 615,69
- do 12 miesięcy	7 636 085,60	1 473 615,69
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	679 598,29	237 089,03
c) inne	163 356,70	66 876,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 425 371,39	511 683,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 425 371,39	511 683,46
a) w jednostkach powiązanych	5 053,30	5 053,30
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	5 053,30	5 053,30
- 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	2 420 318,09	506 630,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 420 318,09	506 630,16
- 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	61 280,69	20343,16
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	13 180 270,05	3 431 525,85

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
-------------------------	---------------------------	---------------------------

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 265 864,44	441 084,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 890,00	100 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- 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:	341 084,67	-214 309,53
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	341 084,67	-214 309,53
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 822 889,77	555 394,20
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	1 104 155,06	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 810 250,55	2 990 441,18
I. Rezerwy na zobowiązania	270 463,67	41 678,17
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 787,32	41 678,17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	130 676,35	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	130 676,35	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	8 539 786,88	2 948 763,01
1. Wobec jednostek powiązanych	4 228,38	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	4 228,38	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 535 558,50	2 948 763,01
a) kredyty i pożyczki	4 162 390,20	1 505 560,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 217 398,90	1 127 076,05
- do 12 miesięcy	3 217 398,90	1 127 076,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	737 684,56	165 992,78
h) z tytułu wynagrodzeń	386 956,16	144 374,90
i) inne	31 128,68	5 759,16
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	13 180 270,05	3 431 525,85

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie		Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 871 148,12	9 720 723,10
	w tym: od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 802 243,11	9 691 008,07
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 905,01	29 715,03
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 284 311,06	6 719 127,54
	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 215 672,99	6 690 107,23
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68 638,07	29 020,31
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 586 837,06	3 001 595,56
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	3 944 841,58	2 241 899,25
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 641 995,48	759 696,31
G.	Pozostałe przychody operacyjne	45 122,92	9 896,91
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21 161,12	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	23 961,80	9 896,91
H.	Pozostałe koszty operacyjne	35 209,06	11 161,60
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	35 209,06	11 161,60
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 651 909,34	758 431,62
J.	Przychody finansowe	17 832,86	430,73
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:	0,08	430,73
-	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 inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	17 832,78	0,00
K.	Koszty finansowe	157 697,31	77 739,99
I.	Odsetki, w tym:	94 029,04	46 281,63
-	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 inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	63 668,27	31 458,36
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 512 044,89	681 122,36
N.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
O.	Odpis w ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	189 897,28	0,00
R.	Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)	4 701 942,17	681 122,36
S.	Podatek dochodowy	824 897,34	125 728,16
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U.	Zyski (straty) mniejszości	1 054 155,06	0,00
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	2 822 889,77	555 394,20

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2 822 889,77	555 394,20
II. Korekty razem	-2 836 434,21	-942 666,67
1. Zyski mniejszości	1 054 155,06	0,00
2. Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-189 897,28	0,00
3. Amortyzacja	155 340,77	49 424,24
4. Odpisy 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)	94 027,00	46 281,63
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 161,12	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	228 785,50	39 720,50
10. Zmiana stanu zapasów	3 699,75	-24 253,77
11. Zmiana stanu należności	-7 020 454,34	-2 212 493,15
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 934 193,79	1 198 175,30
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-75 123,34	-39 521,42
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-13 544,44	-387 272,47
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	145 834,83	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95 834,83	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	50 000,00	0,00
II. Wydatki	783 295,54	265 604,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	758 122,92	260 300,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	25 172,62	250,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	250,00
b) w pozostałych jednostkach	25 172,62	0,00
- nabycie aktywów finansowych	25 172,62	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	5 053,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-637 460,71	-265 604,23
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 618 738,08	872 506,74
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	1 890,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 616 848,08	872 506,74
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	54 045,00	2 778,25
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	0,00	0,00
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	54 045,00	2 778,25
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 564 693,08	869 728,49
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 913 687,93	216 851,79
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	506 630,16	289 778,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 420 318,09	506 630,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	441 084,67	-114 309,53
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	441 084,67	-114 309,53
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 890,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 890,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 890,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 890,00	100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia		
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	341 084,67	-214 309,53
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	341 084,67	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.2. 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
- ...	0,00	0,00

b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	341 084,67	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-214 309,53
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-214 309,53
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-214 309,53
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	341 084,67	-214 309,53
7. Wynik netto	2 822 889,77	555 394,20
a) zysk netto	2 822 889,77	555 394,20
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 265 864,44	441 084,67
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 265 864,44	441 084,67

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	13 340,50	0,00	13 340,50
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	55 544,00	0,00	55 544,00
- nabycie	0,00	0,00	55 544,00	0,00	55 544,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	68 884,50	0,00	68 884,50
UMORZENIE					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	6 595,50	0,00	6 595,50
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	11 764,49	0,00	11 764,49
- amortyzacja	0,00	0,00	11 764,49	0,00	11 764,49
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	18 359,99	0,00	18 359,99
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	6 745,00	0,00	6 745,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	50 524,51	0,00	50 524,51

Tabela 2 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2018	0,00	27 563,85	258 120,49	0,00	34 516,31	320 200,65
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	648 087,25	0,00	54 491,67	702 578,92
- z zakupu	0,00	0,00	648 087,25	0,00	54 491,67	702 578,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	88 142,00	0,00	9 703,16	97 845,16
- sprzedaż			88 142,00		9 703,16	97 845,16
BZ 31.12.2018	0,00	27 563,85	818 065,74	0,00	79 304,82	924 934,41

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
UMORZENIE						
BO 01.01.2018	0,00	1 447,46	38 467,80	0,00	6 465,41	46 380,67
Zwiększenia, w tym:	0,00	2 756,39	125 346,15	0,00	15 473,74	143 576,28
- amortyzacja	0,00	2 756,39	125 346,15	0,00	15 473,74	143 576,28
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	21 455,03	0,00	1 716,42	23 171,45
- sprzedaż		0,00	21 455,03		1 716,42	23 171,45
BZ 31.12.2018	0,00	4 203,85	142 358,92	0,00	20 222,73	166 785,50
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2018	0,00	26 116,39	219 652,69	0,00	28 050,90	273 819,98
BZ 31.12.2018	0,00	23 360,00	675 706,82	0,00	59 082,09	758 148,91

Tabela 3 Wartość firmy lub ujemna wartość firmy

Na dzień bilansowy nie występuje wartość firmy z konsolidacji ani ujemna wartość firmy z konsolidacji.

Tabela 4 Struktura własnościowa środków trwałych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BO 01.01.2018	BZ 31.12.2018
Środki trwałe własne	273 819,98	758 148,91
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	273 819,98	758 148,91
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 5 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2018	78 201,80	0,00	0,00	0,00	78 201,80
Zwiększenia, z tego:	25 172,62	0,00	0,00	0,00	25 172,62
- zakup	25 172,62	0,00	0,00	0,00	25 172,62
Zmniejszenia, tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
BZ 31.12.2018	103 374,42	0,00	0,00	0,00	103 374,42
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	189 897,28				189 897,28
Zmniejszenia					0,00
BZ 31.12.2018	189 897,28	0,00	0,00	0,00	189 897,28
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2018	78 201,80	0,00	0,00	0,00	78 201,80
BZ 31.12.2018	293 271,70	0,00	0,00	0,00	-86 522,86

Tabela 6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i pozostałych wg stanu 31.12.2018

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość brutto	Wpływ wyceny metodą praw własności	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
Spyrosoft Ltd	25 422,62	0,00	25 422,62	72,00%	72,00%
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
GOD Nearshore GmbH, Niemcy	77 951,80	189 897,28	267 849,08	30,00%	30,00%
RAZEM	103 374,42	189 897,28	293 271,70		

Tabela 7 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe			Razem
		z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe	
BO 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2018
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	2 175,28	7 824,50	2 175,28	7 824,50
- hosting	1 015,02	0,00	1 015,02	0,00
- serwery, licencje elektroniczne	9 996,32	20 262,22	10 093,26	20 165,28
- usługi pozostałe	2 641,78	54 247,11	27 190,22	29 698,67
- koszty na przełomie roku	4 514,76	3 592,24	4 514,76	3 592,24
Razem	20 343,16	85 926,07	44 988,54	61 280,69

Tabela 9 Liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Numer serii	liczba akcji	wartość nominalna	łączna wartość serii
Seria A	10 000	10,00	100 000,00 zł
Seria B	189	10,00	1 890,00 zł
Razem	10 189	xxxx	101 890,00 zł

Tabela 10 Zmiany stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Na koszty	Na przewidywane straty	Na restrukturyzację	Na inne tytuły	Razem
DŁUGOTERMINOWE - nie dotyczy					
KRÓTKOTERMINOWE					
BO 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	130 676,35	0,00	0,00	0,00	130 676,35
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przesunięcia z długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	130 676,35	0,00	0,00	0,00	130 676,35

Tabela 11 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu ze względu na przewidywany umową okres spłaty

Przedział czasowy	Kredyty i pożyczki	Z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
WOBEĆ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - nie występują					
WOBEĆ JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE					
do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 12 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Tabela 13 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych

Nie występują zobowiązania warunkowe.

Tabela 14 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży do pozostałych krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów w bieżącym okresie sprawozdawczym	0,00			
Przychody ze sprzedaży usług w bieżącym okresie sprawozdawczym	31 802 243,11			
Przychody ze sprzedaży usług, w tym	14 286 595,50	16 217 277,07	1 298 370,54	31 802 243,11
- usługi programistyczne	14 286 595,50	16 217 277,07	1 298 370,54	31 802 243,11
Przychody ze sprzedaży towarów w bieżącym okresie sprawozdawczym	68 905,01			
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	68 905,01	0,00	68 905,01
- sprzęt komputerowy	0,00	68 905,01	0,00	68 905,01
Przychody ze sprzedaży materiałów w bieżącym okresie sprawozdawczym	0,00			
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów razem:	14 286 595,50	16 286 182,08	1 298 370,54	31 871 148,12

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 15 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
- amortyzacja	155 340,77	49 424,24
- zużycie materiałów i energii	376 880,43	135 345,48
- usługi obce	21 255 007,36	6 875 269,77
- podatki i opłaty	61 973,58	11 467,98
- wynagrodzenia	3 684 038,56	1 228 484,46
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	980 727,70	324 262,38
- pozostałe koszty rodzajowe	701 891,46	320 230,02
Razem	27 215 859,86	8 944 484,33
- zmiana stanu produktów	-55 345,29	-12 477,85
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	0,00	0,00
- koszt sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
- koszt ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 944 841,58	-3 733 790,38
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-23 215 672,99	-5 198 216,10

Tabela 16 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	55 544,00	10 000,00
2. Środki trwałe,	702 578,92	850 000,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie,	0,00	0,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	25 172,62	50 000,00
Razem	783 295,54	910 000,00

Tabela 17 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs	
	Aktywa	Pasywa
EUR	4,3000	4,3000
USD	3,7597	3,7597
GBP	4,7895	4,7895

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 18 Sprzedaż dla jednostek powiązanych według rodzajów

Wyszczególnienie	Przychody ogółem za bieżący okres sprawozdawczy	Przychody ogółem za poprzedni okres sprawozdawczy
- sprzedaż produktów	0,00	0,00
- sprzedaż usług	6 193 915,89	1 929 464,32
- sprzedaż towarów	0,00	0,00
- sprzedaż materiałów	0,00	0,00
Razem	6 193 915,89	1 929 464,32

Tabela 19 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	na dzień 31.12.2018		od 01.01.2018 do 31.12.2018	
Spyrosoft Ltd	1 026 397,91	0,00	6 113 959,33	0,00
GOD Nearshore GmbH, Niemcy	854,28	0,00	79 956,56	5 927,78

Tabela 20 Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi zawartymi przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe

W roku obrotowym, podobnie jak w roku poprzednim, nie wystąpiły transakcje między jednostkami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Tabela 21 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	3 122,22	76,01
Na rachunkach bankowych (PLN)	-2 069 644,59	21,39
Na rachunkach w walutach obcych	2 084 276,26	506 232,75
Lokaty terminowe	0,00	0,00
Czeki potwierdzone	0,00	0,00
Środki pieniężne w drodze	1 994,90	300,01
Razem	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA SPYROSOFT S.A.
Plac Teatralny 8
50-051 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Tabela 22 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty), z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	36,91	14,17
Razem	36,91	14,17

Tabela 23 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zarząd	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Tabela 24 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki grupy	28 000,00
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5 000,00

Tabela 25 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Tabela 26 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

Tabela 27 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Tabela 28 Inne istotne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Informacja dodatkowa jest kompletna z punktu widzenia ustawy o rachunkowości, a tabele i informacje, których nie zawiera dotyczą zagadnień, które w spółce nie wystąpiły.

3. Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SpyroSoft

Założenia:

1. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości
2. Sprawozdanie z badanie nie zawiera zastrzeżeń i innych spraw.
3. Jednostka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, na podstawie statutu spółki.
4. W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa lub statutu Jednostki dominującej mającego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spyrosoft SA

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

 1

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spyrosoft SA ("Jednostka dominująca") („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.).

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a



także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badani zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Działająca w imieniu
Kancelaria Biegłego Rewidenta
„TOM-FIN”
mgr Halina Łaszczyk
97-200 Tomaszów Mazowiecki
Ul. Wandy Panfil 12/14

Kluczowy Biegły Rewident
Halina Łaszczyk
Nr 8240

BIEGŁY REWIDENT
Nr 8240


Data sprawozdania z badania
Tomaszów Mazowiecki dn. 21.10.2019

VI. Załączniki

1. Statut Emitenta

„Statut Spółki Akcyjnej

§ 1

Tomasz Krześniak oświadcza, że - jako Założyciel - zawiązuje spółkę akcyjną, zwaną dalej Spółką.-----

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 2

1. Firma Spółki brzmi: **SpyroSoft Spółka Akcyjna**.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy **SpyroSoft S.A.** -----
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.-----
6. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 3

Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

1. Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z), -----
2. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),-----
3. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z), -----
4. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z), -----
5. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),-----
6. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z),-----
7. Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B),-----
8. Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.10.Z),-----
9. Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD 78.30.Z), -----
10. Pozostałe formy udzielenia kredytów (PKD 64.92.Z), -----
11. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z), -----
12. Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z).-----

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 104.866,60 zł (sto cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt groszy).-----
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 1.048.666 (jeden milion czterdzieści osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda tj: -----
 - a) 850.000 akcji na okaziciela serii A1 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy),-----
 - b) 150.000 akcji na okaziciela serii A2 oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy),-----
 - c) 18.900 akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 18.900 (osiemnaście tysięcy dziewięćset),-----
 - d) 10.866 akcji na okaziciela serii C oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 10.866 (dziesięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć),-----
 - e) 18.900 akcji na okaziciela serii D oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 18.900 (osiemnaście tysięcy dziewięćset).-----
- * 3. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej.-----
4. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości wkładami pieniężnymi.-----
5. Akcje obejmowane przez Założyciela zostaną pokryte w ten sposób, że będą one opłacone w 1/4 (jednej czwartej) części ich wartości przed zarejestrowaniem Spółki. Pokrycie pozostałej części kapitału zakładowego nastąpi w terminie do dnia 13 kwietnia 2017 roku.-----
6. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----
7. Zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza.-----
8. Akcje mogą być umarzane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza.-----
9. Przyznania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji dokonuje Zarząd. --
10. Akcjonariusz może wykonywać prawo głosu z akcji również przed dniem pełnego pokrycia akcji.-----

ORGANY SPÓŁKI

* Emitent wskazuje, że postanowienie § 4 ust. 3 było aktualne tylko w odniesieniu do akcji założycielskich. Emitent na najbliższym walnym zgromadzeniu wykreśli ten ustęp ze Statutu.

§ 5

Organami Spółki są: -----

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



A. Zarząd

§ 6

1. Zarząd liczy od jednego do pięciu członków.-----
2. Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada Nadzorcza ustala liczbę członków i ich funkcje. -----
3. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. -----
4. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. -----
5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania. -----
6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. -----

§ 7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. -----
2. Zasady funkcjonowania Zarządu oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----

§ 8

1. Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu Spółki samodzielnie. -----
2. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie

zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 1.000.000 PLN (jeden milion złotych). -----

3. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek/członkowie Zarządu mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności przez Spółkę. -----

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----

B. Rada Nadzorcza

§ 10

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę. -----
3. Rada składa się z co najmniej 3 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybieranych, za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej stosownie do ust. 4. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób następujący: -----
 - akcjonariuszowi posiadającemu akcje reprezentujące co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego przysługuje prawo powołania i odwołania jednego członka Rady, -----
 - w przypadku, gdy liczba akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego jest mniejsza niż 3 (trzy) to wówczas brakujący członkowie Rady powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie na zasadach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych. -----
5. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. -----

6. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.-----
7. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.--
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. -----

§ 11

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny. -----

§ 12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym;-----
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania; -----
 - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu; -----
 - d) zawieranie umów z członkami Zarządu; -----
 - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu; -----
 - f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu; -----
 - g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu; -----
 - h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;--

- i) uchwalanie regulaminu Zarządu;-----
- j) składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia;-----
- k) zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie; -----
- l) zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą. -----

§ 13

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce. -----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, informując pozostałych członków z wyprzedzeniem przynajmniej 7 dni.-----
4. W przypadku, gdy Przewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady, pomimo wniosku ze strony członka Rady, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje 2 członkom. -----
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia. -----
6. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza. -----
7. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali powiadomieni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, chyba iż Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować. -----



C. Walne Zgromadzenie

§ 14

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w kodeksie spółek handlowych, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. -----
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą. -----

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. -----
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów. -----
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. -----
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. -----

§ 17

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.-----
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.-----

§ 18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, -----
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru, -----
 - e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania, -----
 - f) emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego, -----
 - g) rozwiązanie Spółki, -----
 - h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia, -----
 - i) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w przypadku, o którym mowa w § 10 ust. 4, -----
 - j) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 - k) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - l) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd, -----
 - m) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut. -----
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. -----
2. Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe. Funduszem celowym jest w szczególności fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiowy. -----
3. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. -----
4. Propozycja wypłaty dywidendy przedkłada się przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które podejmuje uchwałę, czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona akcjonariuszom. -----

§ 20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na: -----

- pokrycie strat za lata ubiegłe, -----
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie, -----
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia. -----

§ 21

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych. -----

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 22

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości. -----

2. Odpis z KRS

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 21.01.2020 godz. 12:18:16

Numer KRS: 0000616387

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	04.05.2016		
Ostatni wpis	Numer wpisu	21	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/39681/19/263	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 364386397, NIP: 8943078149
3.Firma, pod którą spółka działa	SPYROSOFT 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. PL. NOWY TARG, nr 28, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-141, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	WWW.SPYRO-SOFT.COM
4.Adres strony internetowej	OFFICE@SPYRO-SOFT.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	19.04.2018 R., NOTARIUSZ MARCIN SKURKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. LINDLEYA 14A/7, REP. A NR 2022/2018, ZMIENIONO §4 UST. 1 I 2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	2	11.01.2019R., AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 61/2019, NOTARIUSZ MARCIN SKUROWSKI Z KANCELARII AGNIESZKA ZAWISZA MARCIN SKUROWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA, UL. LINDLEYA 14A LOK. 7, 02-013 WARSZAWA, ZMIENIONO PAR. 4 UST.1, PAR. 4 UST. 2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	3	13.04.2016 R. NOTARIUSZ MARCIN SKUROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. LINDLEYA 14A LOK. 7, REP. A NR 3302/2016.
	4	21.11.2019 R., NOTARIUSZ MARCIN SKUROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 3763/2019 - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.

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
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	104 866,60 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1048666
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	104 866,60 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	18900
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	10866
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	A1
	2.Liczba akcji w danej serii	850000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	A2
	2.Liczba akcji w danej serii	150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	18900
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
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 REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WEISKE
	2.Imiona	KONRAD JERZY
	3.Numer PESEL/REGON	78091605158
	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	BODNARUŚ
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	79010610514
	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	PODOLSKI
	2.Imiona	ŚLAWOMIR
	3.Numer PESEL/REGON	82012406337
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŁĘKAWA
	2.Imiona	SEBASTIAN WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	78042917035
	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	BUDZYŃSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	85043007937
	2	1.Nazwisko	KRZEŚNIAK
		2.Imiona	TOMASZ PAWEŁ
		3.Numer PESEL	77012502596
	3	1.Nazwisko	KULIŃSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	57050603479
	4	1.Nazwisko	RADCLIFFE
		2.Imiona	ANDREW
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	GOMOLA
		2.Imiona	KAROLINA
		3.Numer PESEL	92030204440

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	3	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	4	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	5	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	6	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	7	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
	8	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
	9	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

Strona 6 z 8

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	21.08.2017	OD 04.05.2016 DO 31.12.2016
	2	08.10.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	21.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 04.05.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 04.05.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 04.05.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	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	31.12.2016

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r.

Strona 7 z 8

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

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Strona 8 z 8

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 21.01.2020 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

3. Opinia biegłego rewidenta z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba, że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie wniesiono wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego.

4. Definicje skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
Marża EBIT	Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów*100%
Marża EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację/Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%
Marża netto	Zysk netto /Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%
metodyki agile	metodyki programowania zwinnego wykorzystywane przy realizacji projektów z zakresu IT
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Quick ratio	(Aktywa obrotowe – Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rotacja należności (w dniach)	Poziom należności krótkoterminowych na koniec okresu/Przychody netto ze sprzedaży produktów w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zapasów (w dniach)	Poziom zapasów na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zobowiązań (w dniach)	Poziom zobowiązań handlowych na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych SpyroSoft Spółka Akcyjna, SpyroSoft S.A., Emitent	SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	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 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
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 2010 r. Nr 51, poz. 307, 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 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd SpyroSoft Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu