



**Jednostkowy raport okresowy
za I półrocze 2019 r.**

Data sporządzenia raportu: 28 września 2019 r.

Spis treści

I.	Podstawowe informacje o Emitencie	3
A.	Dane Spółki	3
B.	Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej	3
C.	Akcjonariat	4
II.	Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 30 czerwca 2019 r.	4
III.	Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2019 roku	5
IV.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym	6
A.	Bilans	6
B.	Rachunek zysków i strat.....	8
C.	Rachunek przepływów pieniężnych	10
D.	Zestawienie zmian w kapitale	12
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad Rachunkowości	14
VI.	Zwięzła 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	21
VII.	Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji	27
VIII.	Inicjatywy podejmowane przez Emitenta w I półroczu 2019 roku nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	27
IX.	Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników.....	27
X.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	28
XI.	Pozostałe informacje	28

I. Podstawowe informacje o Emitencie

A. Dane Spółki

Firma Spółki	SETANTA S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”)
Adres siedziby	Kraków 31-559, ul. Grzegórzecka 67d lok. 26
Telefon	+ 48 12 654 05 19
Fax	+ 48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	ir@setantasa.pl
Adres strony internetowej	www.setantasa.pl
Numer KRS	0000377322
Numer Regon	142795831
Numer NIP	108 001 02 99
Kod LEI	25940082U6IJ0K29FS45
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430 820,00 zł i dzieli się na: a) 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A b) 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B c) 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C d) 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D e) 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E f) 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zdematerializowane i notowane na Rynku Głównym GPW

B. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD

W okresie sprawozdawczym i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 stycznia 2019 roku:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Łukasz Górski

Od dnia 1 lutego 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Zarząd	
Prezes Zarządu	January Ciszewski

RADA NADZORCZA

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

Rada Nadzorcza	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Górski
Członek Rady Nadzorczej	Edward Kóska
Członek Rady Nadzorczej	Leszek Leńko
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Fersztorowski
Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Jarosz
Członek Rady Nadzorczej	Natalia Górską *

* w dniu 15 stycznia 2019 roku wpłynęło do Emitenta oświadczenie Pani Natalii Górskiej o rezygnacji z pełnienia przez nią funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2019 roku.

C. Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Dane według wiedzy jaką Zarząd posiada na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2019 roku.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
January Ciszewski *	1 420 806	32,98 %	1 420 806	32,98 %
Artur Górski	312 299	7,25 %	312 299	7,25 %
James Martin Wills	306 400	7,11 %	306 400	7,11 %
Edward Kóska	216 000	5,01 %	216 000	5,01 %
Pozostali	2 052 695	47,65 %	2 052 695	47,65 %
Razem	4 308 200	100,00 %	4 308 200	100,00 %

* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

II. Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 30 czerwca 2019 r.

W okresie I półrocza 2019 roku ani na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład portfela inwestycyjnego Emitenta nie wchodziły żadne jednostki.

III. Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2019 roku

Lp	Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
		I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
1	Wynik z działalności operacyjnej	-98	-1 574	-22,8	-371
2	Zysk / strata przed opodatkowaniem	-104	-2 743	-24,2	-647
3	Zysk / strata netto	-104	-5 103	-24,2	-1 204
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-55	-534	-12,8	-126
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	1 207	-	285
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	65	-614	-15,1	-145
7	Aktywa razem	23	291	5,4	67
8	Zobowiązania długoterminowe	0	95	0	22
9	Zobowiązania krótkoterminowe	182	1 476	42,8	338
10	Kapitał własny	-159	-1 280	-37,5	-291
11	Kapitał zakładowy	431	431	101,4	99
12	Średnio ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	4 308	4 308	-	-
13	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	-0,02	-1,1	-0,006	-0,2
14	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-0,02	-1,1	-0,006	-0,2

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:
 - 30 czerwca 2018 roku - 1 EUR = 4,3617 PLN
 - 30 czerwca 2019 roku - 1 EUR = 4,2520 PLN
- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie:
 - od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. - 1 EUR = 4,2396 PLN
 - od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. - 1 EUR = 4,2940 PLN

IV. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki rachunkowości) i metod obliczeniowych co w sprawozdaniu rocznym. Emitent na dzień 30.06.2019 r. nie posiada udziałów ani akcji w innych spółkach i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym, prezentowane są dane za I półrocze 2019 r. oraz dane za I półrocze 2018 r. oraz za grudzień roku 2018.

Dane w poniższych tabelach są prezentowane w złotych, jeśli pozycja jest niewypełniona to oznacza, że jest równa zero lub nie występuje.

A. Bilans

AKTYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe		33 879,77	
Wartość firmy			
Wartości niematerialne			
Rzeczowe aktywa trwałe			
Należności długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe		33 879,77	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku			

Aktywa obrotowe	22 509,06	257 563,67	49 789,96
Należności handlowe		5 672,33	
Pozostałe należności	12 540,00	93 444,47	49 739,00
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:		158 176,57	50,96
-udziały i akcje w jednostkach powiązanych		54 920,00	

-pożyczki krótkoterminowe			
-środki pieniężne	9 969,06	103 256,57	50,96
inne			
Rozliczenia międzyokresowe		270,30	
Aktywa przeznaczone do zbycia			
Aktywa razem	22 509,06	291 443,44	49 789,96

PASYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kapitał własny	-159 422,89	-1 279 541,79	-55 785,00
Kapitał zakładowy	430 820,00	430 820,00	430 820,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy			
Udziały (akcje) własne			
Kapitał zapasowy	27 218 758,52	27 218 758,52	27 218 758,52
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-27 705 363,52	-23 826 547,93	-- 23 826 547,89
Zysk/(Strata) netto	-103 637,89	-5 102 572,38	-3 878 815,63
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
Zobowiązania długoterminowe w tym:		94 720,83	98 562,00
1. wobec jednostek powiązanych			
-kredyty i pożyczki			
-dłużne papiery wartościowe			
2. wobec jednostek pozostałych		94 720,83	98 562,00
-kredyty i pożyczki		94 720,83	98 562,00
-dłużne papiery wartościowe			
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy			

Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	181 931,95	1 476 264,40	7 812,96
1. wobec jednostek powiązanych	169 720,10	1 317 342,72	
-dłużne papiery wartościowe		1 317 342,72	
-kredyty i pożyczki	169 720,10		
2. wobec jednostek pozostałych		158 921,68	7 012,96
-zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego			
-zobowiązania handlowe	10 682,45	12 956,39	5 656,00
-zobowiązania pozostałe	1 529,40	145 965,29	1 357,96
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia			
Razem pasywa	22 509,06	291 443,44	49 789,96

B. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	30.06.2019 narastająco	30.06.2018 narastająco
Przychody z działalności podstawowej		-1 177 212,09
Zysk /strata z aktualizacji portfela inwestycji		
Zysk z aktualizacji portfela inwestycji		
Strata z aktualizacji portfela inwestycji		-1 457 320,36
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
Dywidendy i udziały w zyskach		
Zysk/strata ze zbycia portfela inwestycji		280 108,27
Odsetki		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności podstawowej	55 162,42	396 554,76
Amortyzacja		
Zużycie materiałów i energii	28,57	473,26
Usługi obce	43 700,85	142 534,07

Podatki i opłaty	9018,00	2 400,00
Wynagrodzenia	2 415,00	234 754,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 976,72
Pozostałe koszty rodzajowe		11 416,71
Odsetki		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Wynik z działalności podstawowej	-55 162,42	-1 573 766,85
Pozostałe przychody operacyjne		0,84
Pozostałe koszty operacyjne	42 317,37	0,21
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	- 97 479,79	-1 573 766,22
Przychody finansowe		15 930,89
Inne		15 930,89
Koszty finansowe		-1 185 486,05
odsetki	6 158,10	30 730,58
Inne		1 154 755,47
Wynik z działalności gospodarczej	-103 637,89	-2 743 321,38
Podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy		2 359 251,00
Zysk/Strata netto	-103 637,89	-5 102 572,38
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-103 637,89	-5 102 572,38
Zysk/strata z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		
Zysk (strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		
Inne całkowite dochody		

C. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2019	30.06.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata (brutto)	-103 637,89	-5 102 572,38
Korekty razem:	48 555,99	4 568 428,37
Amortyzacja		
Odpis wartości firmy		
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 158,10	10 617,20
Zysk/strata ze zbycia wierzytelności		1 154 755,47
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		-280 108,27
Zmiana stanu rezerw		-43 389,00
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	37 199,00	-9 172,20
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 198,89	-125 057,27
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 403 461,88
Inne korekty/aktualizacja wartości inwestycji		1 457 320,56
Gotówka z działalności operacyjnej	-55 081,90	-534 144,01
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 55 081,90	-534 144,01
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		1 540 061,25
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		1 386 535,08
Inne wpływy inwestycyjne		11 667,81
Splata udzielonych pożyczek długoter.		141 858,36

Wydatki		-332 626,99
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		-332 626,99
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 207 434,26
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		80 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	65 000,00	80 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych.		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki		-693 971,68
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych.		-101 643,05
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		-592 328,63
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	65 000,00	-613 971,68
Przepływy pieniężne netto razem	9 918,10	59 318,57
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9 918,10	59 318,57
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	50,96	43 938,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 969,06	103 256,57

D. Zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej oraz ustawowego podziału wyniku	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2019							
Kapitał (fundusz) własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	0,00	-55 785,00
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkow. przez przyjęcie MSSF							0,00
Korekty z tytułu błędów poprzednich okresów							0,00
Kapitał własny po korektach	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	0,00	-55 785,00
Emisja akcji							0,00
Koszt emisji akcji							0,00
Płatności w formie akcji własnych							0,00
Podział zysku netto							0,00
Wypłata dywidendy							0,00
Suma dochodów całkowitych						-103 637,89	-103 637,89
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	-103 637,89	-159 422,89

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej oraz ustawowego podziału wyniku	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2018							
Kapitał (fundusz) własny na dzień 1 stycznia 2018 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-23 827 000,00	0,00	3 822 578,52
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości przez przyjęcie MSSF							0,00
Korekty z tytułu błędów poprzednich okresów							0,00
Kapitał własny po korektach	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-23 827 000,00	0,00	3 822 578,52
Emisja akcji							0,00
Koszt emisji akcji							0,00
Płatności w formie akcji własnych							0,00
Podział zysku netto							0,00
Wypłata dywidendy							0,00
Suma dochodów całkowitych						-5 102 572,38	-5 102 572,38
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-23 827 000,00	-5 102 572,38	-1 279 993,86

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad Rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Setanta nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Brak wpływu tego standardu na prezentację danych Spółki.	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji	1 stycznia 2017 r.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Emitent wykazuje ujemne kapitały własne w wysokości -159 422,89 zł. Uchwałą nr 7/06/2019 ZWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku postanowiło o dalszym istnieniu Spółki akceptując obecny stan prawny oraz finansowy. Zarząd Emitenta w związku z faktem, iż dotychczas prowadzona przez Spółkę działalność nie była rentowna, aby zapewnić nie tylko dalsze funkcjonowanie Emitenta, a przede wszystkim jego dalszy rozwój szukał możliwości najefektywniejszej dla Spółki działalności operacyjnej przy wykorzystaniu jej doświadczenia i aktualnych możliwości. W związku z powyższym miały miejsce następujące wydarzenia:

Podpisanie listu intencyjnego

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy i zamierzając wykorzystać efekty synergii, płynące z posiadanego doświadczenia oraz potencjału obu podmiotów, w dniu 13 czerwca 2019 roku podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie list intencyjny w sprawie połączenia. Planowane połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. na Emitenta, w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o., akcji Emitenta.

Połączenie Spółek nastąpi po ustaleniu parytetu wymiany akcji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta oraz Zgromadzenie Wspólników ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Podstawą podjętej decyzji o przygotowaniu procesu połączenia jest przekonanie Zarządów obu Spółek, że po połączeniu powstanie podmiot o mocnej pozycji konkurencyjnej na rynku gier komputerowych oraz mobilnych. Podmiot ten wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału obu Spółek, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia do chwili przygotowania wycen poszczególnych przedsiębiorstw, jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W przypadku wycofania się którejkolwiek ze Stron z negocjacji przed terminem, podmiot wycofujący się zwróci drugiej Stronie 100% kosztów poniesionych przez nią na doradców prawnych oraz finansowych, nie więcej jednak niż 200.000 PLN.

ALL IN! GAMES Sp. z o.o. to liczący się gracz na rynku gier komputerowych. Wydawnictwo ma obecnie w swoim portfolio wachlarz różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste, a dzięki dynamicznej pracy zespołu pozyskiwane są kolejne tytuły. Dzięki wsparciu ALL IN! GAMES Sp. z o.o. gry te otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie.

Emitent oraz ALL IN! GAMES Sp. z o.o. będą mogły wykorzystać kompetencje i know-how głównych Akcjonariuszy Emitenta, którzy posiadają bogate doświadczenie w działalności inwestycyjnej i restrukturyzacyjnej. Doprowadzili oni bowiem z sukcesem do połączenia notowanej na rynku akcji GPW NewConnect Spółki Laser-Med S.A. (obecnie ONE MORE LEVELS.A.) ze spółką ONE MORE LEVEL S.A., która zajmuje się produkcją gier komputerowych na PS4, Xbox One oraz na PC.

Emitent wyraził intencję połączenia się z ALL IN! GAMES Sp. z o.o., ponieważ wskazana spółka pozyskała aż 16 tytułów tworzonych przez znanych polskich i zagranicznych deweloperów, tj. Destructive Creations, Polyamorous czy The Knights of Unity, w tym także zagraniczne produkcje, takie jak Fort Triumph tworzony przez zespół deweloperski z Izraela.

Ponadto w 2019 roku ALL IN! GAMES Sp. z o.o. planuje aż 6 premier, a w 2020 będzie ich co najmniej 10. Tytuły te pojawiają się na wszystkich ważnych imprezach międzynarodowych. Obecność na eventach rangi GDC, PAX, Gamescom, Tokyo Game Show czy EGX jest na stałe wpisana w politykę budowania rozpoznawalności marki ALL IN! GAMES Sp. z o.o.

Podpisanie Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 26 czerwca 2019 roku podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Porozumienie o Podstawowych Warunkach Transakcji, zwane dalej "Porozumieniem" lub "Term Sheet".

Na mocy przedmiotowego Porozumienia, Emitent i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu połączenia obu podmiotów w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku ALL IN! GAMES Sp. z o.o. (dalej również "Spółka Przejmowana") na SETANTA S.A. (dalej również "Spółka Przejmująca") za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Podmiot powstały w wyniku połączenia będzie działał pod firmą ALL IN! GAMES S.A. lub inną wskazaną przez Spółkę Przejmowaną, przy czym nazwa podmiotu powstałego w wyniku połączenia zostanie określona w Planie Połączenia. W wyniku połączenia Spółek, Emitent zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki ALL IN! GAMES sp. z o.o. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Udziałowcy Spółki Przejmowanej staną się Akcjonariuszami Spółki Przejmującej. Połączenie każdej ze spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia – podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej do rejestru sądowego właściwego dla siedziby Emitenta.

Wartość Spółek określona przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego zgodnie przez strony transakcji, wg otrzymanych wycen określona została na kwotę:

- wartość przedsiębiorstwa ALL IN! GAMES sp. z o.o. = 331 940 724,77 zł,
- wartość 100 % akcji spółki SETANTA S.A. = 7 237 776,00 zł.

W obu przypadkach uzyskane wyceny mogą zostać skorygowane o pozycję rynkową stron transakcji. Strony zgodnie ustaliły, że parytet przydziału akcji, a tym samym struktura akcjonariatu podmiotu powstałego w wyniku Połączenia, będzie przedstawiała się w ten sposób, że dotychczasowi akcjonariusze Emitenta będą posiadali 12,50 % (dwanaście i pięćdziesiąt setnych procenta) udziału w kapitale zakładowym Spółki po połączeniu. Celem realizacji transakcji Emitent wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii G w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który miał zostać podpisany w terminie najpóźniej do dnia 7 sierpnia 2019 roku (później zmienionym Anekssem na do dnia 30 września 2019 roku). Wszystkie akcje nowej emisji serii G po połączeniu będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii G będą uprawnione do udziału w zysku za rok obrotowy 2020, ustalonego po połączeniu.

Emitent i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. na mocy Term Sheet oświadczyły, że w pierwszej fazie po dokonaniu połączenia powstała Spółka będzie działała w jednym podmiocie - ALL IN! GAMES S.A., w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Podmiot powstały po połączeniu będzie prowadził działalność w branży gier komputerowych jako wydawnictwo różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste. Dzięki wsparciu ALL IN! GAMES S.A. gry te otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której poszczególne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej.

Podmiot powstały po połączeniu będzie wybierał skład Zarządu w następujący sposób:

- a. Prezesa Zarządu – Spółka Przejmowana,
- b. Członka Zarządu – Spółka Przejmowana,

c. Członka Zarządu – Spółka Przejmowana,

d. Członka Zarządu – Spółka Przejmująca.

Skład Rady Nadzorczej podmiotu powstałego w wyniku połączenia będzie składał się od 5 do 9 członków i zostanie ustalony w następujący sposób:

a. 3 osoby zaproponowane przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Przejmującej,

b. 3 osoby zaproponowane przez dotychczasowych udziałowców Spółki Przejmowanej,

przy czym Przewodniczącą Rady Nadzorczej wybiera Spółka Przejmowana.

Na mocy podpisanego Term Sheet Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia transakcji w okresie do dnia 30 września 2019 roku. Do tego dnia żadna ze Stron nie będzie brała udziału w procesie negocjacyjnym ze stronami trzecimi w zakresie potencjalnego zbycia w całości lub w części prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa.

W przypadku wycofania się którejkolwiek ze Stron z negocjacji przed terminem określonym powyżej, podmiot wycofujący się zapłaci na rzecz drugiej Strony karę umowną w wysokości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych), na co obie Strony wyraziły zgodę.

3. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe instrumentów finansowych nie różnią się istotnie od wartości księgowej zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym.

A. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Zdarzenia mające wpływ na aktywa, pasywa i wynik finansowy zostały opisane w punkcie VI.

1. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości opartych na szacunkach

a) Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2019 r.

Nie występują.

b) Zmiana wartości szacunkowych należności

Dokonano dodatkowego odpisu kwoty należności VAT w wartości 42 tys. PLN.

c) Odroczony podatek dochodowy

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu małego prawdopodobieństwa jego realizacji w przyszłości.

3. Segmenty operacyjne

Spółka działa w jednym segmencie operacyjnym tj. działalności jednostki inwestycyjnej.

4. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

a) Emisja dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj emisji/ seria	30.06.2019	30.06.2018
Weksel (z terminem wykupu do 31 grudnia 2018)		1 317 342,72
Obligacje (z terminem wykupu do 31 stycznia 2019)		
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		1 317 342,72
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		1 317 342,72

b) Zmiana stanu kapitału zakładowego

Informacje zawarte są w części „Zestawienie zmian w kapitale”.

5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Pożyczka otrzymana od członka Zarządu

W okresie I półrocza 2019 roku członek Zarządu udzielił pożyczek na kwotę 65 tys. PLN, naliczono odsetek w kwocie 6 158,10 PLN. Saldo pożyczek na dzień bilansowy (wraz z odsetkami) wynosi 169 720,10 PLN.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W I półroczu 2019 roku nie udzielono pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

6. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wystąpiła.

7. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu

a) Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

8. Instrumenty finansowe – informacje na temat wartości godziwej

Instrumenty finansowe	30.06.2019		30.06.2018	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			54 920,00	54 920,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12 540,00	12 540,00	33 879,77	33 879,77
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe zobowiązania finansowe	169 720,10	169 720,10		

a) Hierarchia wartości godziwej

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	poziom hierarchii wartości godziwej	30.06.2019
Akcje / Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
Razem		

Na dzień 30.06.2019 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa finansowe, w tym: należności oraz środki pieniężne, wykazane w wartości godziwej nie odbiegającej od wartości księgowej (MSSF 7 par. 29)

9. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej dokonane w ciągu kwartału

W ciągu II kwartału 2019 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Emitenta.

10. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka toczy spór z Urzędem Skarbowym o prawo zwrotu VAT-u naliczonego (wartość sporu to 150 tys. PLN).

VI. Zwięzła 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

• Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2019 roku

W dniu 17 stycznia 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, że raporty okresowe w roku 2019 będą przekazywane w następujących terminach:

- Raport roczny za rok 2018 - w dniu 30 kwietnia 2019 roku
- Raport kwartalny za I kwartał 2019 roku - w dniu 25 maja 2019 roku
- Raport półroczny za rok 2019 - w dniu 30 września 2019 roku
- Raport kwartalny za III kwartał 2019 roku - w dniu 29 listopada 2019 roku

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ("Rozporządzenie"), Emitent nie będzie przekazywał raportu kwartalnego za II i IV kwartał roku obrotowego 2019.

• Zmiany w Zarządzie Emitenta

W dniu 31 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwalała nr 5/01/2019 na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, przyjęła złożoną z dniem 31 stycznia 2019 roku rezygnację Pana Łukasza Górskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki spowodowaną podjęciem nowych wyzwań biznesowych oraz realizacją dalszego rozwoju zawodowego. Zarząd Emitenta podziękował Panu Łukaszowi Górskiemu za dotychczasową pracę w charakterze Prezesa Zarządu Emitenta. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta uchwalała nr 6/01/2019 z dnia 31 stycznia 2019 roku na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, powołała z dniem 1 lutego 2019 roku Pana Januarego Ciszewskiego do składu Zarządu Spółki w tym do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu. Formularz powołanego Prezesa Zarządu Spółka przekazała w załączeniu do opublikowanego raportu bieżącego.

• Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Emitenta i aktualny tekst jednolity Statutu

W dniu 28 lutego 2019 roku Emitent powziął informację ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 20 lutego 2019 roku wpisu zmian Statutu uchylając treść Statutu Spółki z dnia 25 maja 2018 roku i przyjmując nowe brzmienie Statutu Spółki, w tym zmiany siedziby Spółki z "Warszawa" na "Kraków". Zmiana Statutu Spółki została dokonana na podstawie Uchwały nr 45/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 listopada 2018 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. O podjęciu uchwał Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 54/2018 z dnia 7 listopada 2018 roku.

Dotychczasowe brzmienie Statutu Spółki Emitent opublikował raportem bieżącym ESPI nr 51/2018 z dnia 8 października 2018 roku, a zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienionego Statutu Spółki Emitent opublikował jak poniżej:

§ 1

1. Spółka działa pod firmą Setanta Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać nazwy skróconej Setanta S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Kraków.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- b) PKD 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
- c) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
- d) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- e) PKD 66.11.Z - zarządzanie rynkami finansowymi,
- f) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- g) PKD 69.10.Z - działalność prawnicza,
- h) PKD 70.10.Z - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- i) PKD 70.21.Z - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- j) PKD 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- k) PKD 73.20.Z - badanie rynku i opinii publicznej,
- l) PKD 82.99.Z - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- m) PKD 96.09.Z - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia, chyba, że przepisy prawa zezwalają będą na tymczasowe podjęcie działalności bez zastosowania koncesji lub zezwolenia.

§ 4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430.820,00 zł (czterysta trzydzieści tysięcy osiemset dwadzieścia złotych) i dzieli się na:

- a) 1.504.000 (jeden milion pięćset cztery tysiące) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 1504000 (jeden milion pięćset cztery tysiące),
- b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 20000 (dwadzieścia tysięcy),
- c) 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy),

d) 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 180000 (sto osiemdziesiąt tysięcy),

e) 92.600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 92600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset),

f) 2.186.600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 2186600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset).

2. Kapitał zakładowy Spółki został w pełni pokryty.

3. W terminie do dnia dwudziestego szóstego czerwca dwa tysiące dwudziestego (26.06.2020) roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 323.115,00 zł (trzysta dwadzieścia trzy tysiące sto piętnaście złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

a) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

b) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warrandy subskrypcyjne.

c) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

d) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji imiennych lub /i na okaziciela albo przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), o ile nie zostanie ono wyłączone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

5. Podwyższony kapitał może być pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi (aportem) lub ze środków własnych Spółki.

6. Akcje mogą być umarżane w trybie umorzenia dobrowolnego.

7. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrandy subskrypcyjne.

§ 6

1. Organami Spółki są:

a) Zarząd,

b) Rada Nadzorcza,

c) Walne Zgromadzenie.

§ 7

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.

3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.

§ 8

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

3. Regulamin Zarządu określi szczegółowe zasady działania Zarządu. Regulamin Zarządu, ustalony z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, uchwała Zarząd.

§ 9

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 10

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 11

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- c) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- d) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- e) wyrażanie opinii, ocen oraz przedstawianie swego stanowiska w sprawach, w których zwróci się do niej Zarząd,
- f) wyrażenie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji, a także udziałów w takich prawach,
- g) wyrażanie zgody na udzielenie zgody przez Spółkę występującą jako wspólnik spółek zależnych, na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji oraz udziałów w takich prawach przez spółki zależne,
- h) zawieranie umów z Członkami Zarządu oraz występowanie w sporach z Członkami Zarządu.

§ 12

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza zwoływana jest minimum trzy razy w roku obrotowym.

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.

6. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

7. Przy zawieraniu umów z Członkiem Zarządu, Radę Nadzorczą reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z Członkiem Rady Nadzorczej.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia dziewięć dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.

§ 14

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.

§ 15

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 absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
 - g) nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
 - h) udzielanie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki,
 - i) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - j) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia, chyba iż kompetencje te powierzone zostały w niniejszym Statucie Radzie Nadzorczej zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

§ 16

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 17

1. W ramach kapitałów własnych Spółka tworzy następujące kapitały:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitały rezerwowe,
 - d) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.
2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia lub przepisów prawa nakazujących ich tworzenie.

§ 18

1. Zysk Spółki można przeznaczyć w szczególności na:
 - a) odpisy na kapitał zapasowy,
 - b) dywidendy dla akcjonariuszy,

- c) odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych tworzonych w Spółce,
- d) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.

3. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej uchwałą.

4. Rada Nadzorcza wybiera biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy.

§ 19

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajdują obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych."

Zarząd Spółki przekazał w załączeniu do opublikowanego raportu tekst jednolity Statutu uwzględniający powyższe zmiany.

• **Otrzymanie przez Emitenta Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej**

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał informację o decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2019 roku. Po rozpatrzeniu odwołania z dnia 27 grudnia 2018 roku wniesionego przez Emitenta od decyzji Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 12 grudnia 2018 roku w sprawie określenia wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy, za IV kwartał 2016 roku i I kwartał 2017 roku, wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do zwrotu rachunek bankowy podatnika za II kwartał 2017 roku i III kwartał 2017 roku kwoty podatku, o której mowa w art. 108 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za grudzień 2016 roku, styczeń 2017 roku i za czerwiec 2017 roku oraz ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt 1 ustawy o podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od IV kwartału 2016 roku do III kwartału 2017 roku,

Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie postanowił:

- uchylić ww. decyzję organu pierwszej instancji w części dotyczącej ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za IV kwartał 2016 roku i umorzyć postępowania podatkowe w tym zakresie,
- utrzymać w mocy ww. decyzję organu pierwszej instancji w pozostałej części.

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie jest ostateczna w administracyjnym toku instancji. Należność wskazana w ww. decyzji została przez Emitenta zapłacona. Stronie przysługuje prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w terminie do dnia 24 maja 2019 r.

• **Raport roczny za 2018 rok**

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

• **Rozpoczęcie przez Emitenta procesu negocjacji w sprawie przejęcia spółki lub połączenia**

W dniu 16 maja 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż Spółka podjęła rozmowy, w celu połączenia lub przejęcia jednej z dwóch spółek z dwoma dużymi podmiotami - jednym z branży stalowej, a drugim z branży gamingowej. Zdaniem Zarządu Emitenta, jeżeli negocjacje w sprawie transakcji zakończą się zawarciem umowy inwestycyjnej, będzie to miało wymierny i korzystny wpływ na dalszy rozwój operacyjny Emitenta, dlatego

Zarząd Spółki przekazał niniejszą wiadomość do publicznej wiadomości. Zasady transakcji kapitałowej będą przedmiotem dalszych szczegółowych rozmów i negocjacji obu stron, a rozpoczęcie procesu zaplanowane zostało na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2019 r. Zarząd Emitenta zastrzegł, iż o efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

- **Raport kwartalny za I kwartał 2019 rok**

W dniu 25 maja 2019 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości raport kwartalny za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

- **Zwołanie ZWZ spółki Setanta S.A. na dzień 28 czerwca 2019 roku**

W dniu 1 czerwca 2019 roku Zarząd Emitenta zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 28 czerwca 2019 roku na godzinę 10:30, w siedzibie Spółki w Krakowie.

- **Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2019 roku**

W dniu 28 czerwca 2019 roku Emitenta przekazał do publicznej wiadomości jako załącznik do raportu treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2019 roku w Krakowie. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego z punktów porządku obrad - nie wybrano komisji skrutacyjnej. Ponadto, nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Nie zgłoszono także sprzeciwów do protokołu dla żadnej z uchwał.

VII. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji

Nie dotyczy.

VIII. Inicjatywy podejmowane przez Emitenta w I półroczu 2019 roku nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

Spółka w dniu 13 czerwca 2019 roku dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy i zamierzając wykorzystać efekty synergii, płynące z posiadanego doświadczenia oraz potencjału obu podmiotów, podpisała z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie list intencyjny w sprawie połączenia. Planowane połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Emitenta (spółka przejmująca), w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o., akcji Emitenta.

ALL IN! GAMES Sp. z o.o. to liczący się gracz na rynku gier komputerowych. Wydawnictwo ma obecnie w swoim portfolio wachlarz różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste, a dzięki dynamicznej pracy zespołu pozyskiwane są kolejne tytuły. Dzięki wsparciu ALL IN! GAMES Sp. z o.o. gry te otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie.

IX. Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz wyników jednostkowych.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W Spółce nie jest zatrudniony żaden pracownik etatowy.

XI. Pozostałe informacje**1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.**

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani odwrócenia odpisów z tego tytułu.

2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie występują takie informacje.

5. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W omawianym okresie nie wystąpiły zobowiązania warunkowe

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2019 roku

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dn. 28.06.2019 roku**

W dniu 5 lipca 2019 roku Zarząd Emitenta przekazał w załączeniu do raportu bieżącego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dn. 28.06.2019 r.

- **Zmiana adresu siedziby Emitenta**

W dniu 15 lipca 2019 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki.

Nowy adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków.

Stosowne dokumenty związane ze zmianą adresu siedziby Spółki zostały niezwłocznie złożone w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

- **Udzielenie przez Emitenta poręczeń**

W dniu 7 sierpnia 2019 roku Zarząd Emitenta powziął informację o zawarciu (złożeniu podpisów przez wszystkie strony) dwóch umów poręczeń, których stroną jest Spółka. Mocą tych umów, m.in. Spółka poręczyła spłatę zaciągniętych w dniach 20 maja 2019 roku oraz 6 sierpnia 2019 roku przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia tj. All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Pożyczkobiorca”) pożyczek w łącznej wysokości 2 mln zł w sytuacji, gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonych pożyczek. Dodatkowo odnośnie pożyczki z dnia 20 maja 2019 roku (1 mln zł) Spółka zobowiązała się do ustanowienia poręczenia na wekslu in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy.

- **Udzielenie poręczenia przez Emitenta**

W dniu 24 września Zarząd Emitenta podpisał umowę poręczenia. Na mocy tej umowy Emitent poręczył spłatę zaciągniętej w dniu 16 kwietnia 2019 r. przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia - All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ("Pożyczkobiorca") pożyczki w wysokości 1 mln zł. W przypadku gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki, Emitent dokona tejże spłaty w terminie 14 dni od zawiadomienia.

7. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Wszystkie istotne informacje są zawarte w pozostałych punktach raportu.

8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Spółka nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

9. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Spółka nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Prezes Zarządu
January Ciszewski