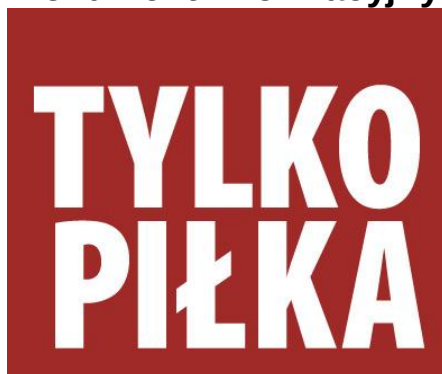


Dokument informacyjny



Tylko Piłka S.A.

z siedzibą w Opolu

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 10.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.333.333 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.450.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.780.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie za 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 Informacyjnego: 19 grudnia 2012 r.

Autoryzowany Doradca



IPO Doradztwo Strategiczne SA

Al. Wyzwolenia 14 lok. 31
00-570 Warszawa

WSTĘP

1. INFORMACJE PODSTWOWE O EMITENCIE

1.1. Dane Emitenta

Firma:	Tylko Piłka Spółka Akcyjna
Siedziba:	Opole, Polska
Adres:	ul. 1 maja 9, 45-068 Opole
Telefon:	+48 (77) 445-95-03
Fax:	+48 (77) 445 95 03
E-mail:	zarzad@tylkopilka.biz
WWW:	www.tylkopilka.biz

1.2. Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	IPO Doradztwo Strategiczne Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	Al. Wyzwolenia 14 lok. 31, 00-570 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 412-36-48
Faks:	(+48 22) 412-36-48
E-mail:	ipo@ipo.com.pl
WWW:	www.ipo.com.pl

1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu:

- 10.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.333.333 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.450.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.780.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	2
1. INFORMACJE PODSTWOWE O EMITENCIE	2
1.1. Dane Emitenta	2
1.2. Dane Autoryzowanego Doradcy	2
1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie	2
2. CZYNNIKI RYZYKA	6
2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Emitent prowadzi działalność	6
2.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	6
2.1.2. Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych	6
2.1.3. Ryzyko konkurencji i obniżenia marż	6
2.1.4. Ryzyko związane ze spadającą sprzedażą wydawnictw papierowych	7
2.1.5. Ryzyko związane z rynkiem zakładów sportowych	7
2.1.6. Ryzyko zmian preferencji społecznych	7
2.2. Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta	7
2.2.1. Ryzyko niezrealizowania celów strategicznych	7
2.2.2. Ryzyko utraty kluczowych osób	8
2.2.3. Ryzyko uzależnienia od odbiorców	8
2.2.4. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	8
2.2.5. Ryzyko walutowe	8
2.2.6. Ryzyko związane z różnymi cenami emisyjnymi akcji oraz różnymi cenami sprzedaży dotychczasowych akcji	8
2.2.7. Ryzyko związane z niestabilnością przychodów finansowych	9
2.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	9
2.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem instrumentów finansowych z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect	9
2.3.2. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	10
2.3.3. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta	10
2.3.4. Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności instrumentów finansowych Emitenta	11
3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	12
3.1. Emitent	12
3.2. Autoryzowany doradca	13
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU (ASO)	14
4.1. 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	14
4.1.1. Instrumenty Finansowe wprowadzane do obrotu	14
4.1.2. Uprzywilejowanie instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu	14
4.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z wprowadzanych instrumentów finansowych	14
4.1.4. Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z wprowadzanych instrumentów finansowych	14
4.1.5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu	14
4.2. Podstawa prawna emisji wprowadzanych instrumentów finansowych	17
4.2.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	17
4.2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	17
4.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	22
4.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	22
4.4.1. Prawo do dywidendy	22
4.4.1.1. Dokładna data(y), w której powstaje prawo	22
4.4.1.2. Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy oraz osoby, na rzecz których działa takie wygaśnięcie prawa	22

4.4.1.3. Ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji, niebędących rezydentami.....	23
4.4.1.4. Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość oraz akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat	23
4.4.2. Prawo do udziału w WZ i prawo głosu	23
4.4.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy	23
4.4.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji	23
4.4.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji	24
4.4.6. Postanowienia w sprawie zamiany	24
4.4.7. Pozostałe główne prawa korporacyjne	24
4.5. Wskazanie obowiązków i ograniczeń związanych z instrumentami finansowymi.....	26
4.5.1. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie	26
4.5.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie	28
4.5.3. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	31
4.5.4. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	32
4.6. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	33
4.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku ..	33
4.7.1. Opodatkowanie dochodów osób prawnych	33
4.7.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	34
4.7.3. Opodatkowanie dochodów z dywidendy w stosunku do osób fizycznych i prawnych	34
4.7.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych	35
4.7.5. Podatek od spadków i darowizn	35
5. DANE O EMITENCIE	36
5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej.....	36
5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta.....	36
5.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony i zgodnie z którymi działa Emitent	36
5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.	36
5.5. Krótki opis historii Emitenta.....	37
5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia....	38
5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	38
5.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji z prawem pierwszeństwa, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	38
5.9. 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	38
5.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	38
5.11. Podstawowe informacje na temat powiązań 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	39
5.12. 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	41
5.12.1. Statutowy przedmiot działalności Emitenta	41
5.12.2. Podstawowa działalność Emitenta	41
5.12.3. Rynek działalności Emitenta	45

5.12.4. Struktura przychodów Emitenta	46
5.12.5. Strategia Emitenta.....	46
5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym	47
5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	48
5.15. Wszczęte wobec Emitenta postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, mające lub mogące mieć istotne znaczenie dla jego działalności	48
5.16. 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 mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	48
5.17. 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	48
5.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	48
5.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym	49
5.20. Dane dotyczące osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	49
5.20.1. Zarząd	49
5.20.2. Rada Nadzorcza	50
5.21. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	52
6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	53
6.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.....	54
6.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r	61
6.3. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r	69
6.4. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. sporządzona przez niezależnego biegłego rewidenta.....	83
7. ZAŁĄCZNIKI	108
7.1. Odpis aktualny Emitenta z KRS	108
7.2. Statut Spółki.....	115
7.3. Objasnienia terminów i skrótów.....	120

2. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować Czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Czynniki ryzyka, jako zdarzenia niepewne wpisane są w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Opisane poniżej Czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Emitenta. Należy podkreślić, że spełnienie się któregoś z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu akcji Emitenta. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Przedstawiając Czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Emitent prowadzi działalność

2.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność, którą prowadzi Emitent uzależniona jest od siły nabywczej konsumentów, której poziom podporządkowany jest sytuacji makroekonomicznej. Dodatkowo należy zauważyć, że działalność Spółki coraz bardziej związana jest z dostępem do Internetu. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może doprowadzić do zmniejszenia przychodów Emitenta.

Emitent nie jest w stanie prognozować prawdopodobieństwa pojawienia się niekorzystnych tendencji makroekonomicznych. Może natomiast starać się ograniczać ich wpływ na swoją sytuację. W tym celu Emitent zwiększa dywersyfikację obszarów swojej działalności.

2.1.2. Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych

Częste zmiany przepisów prawa i brak jednoznacznej interpretacji tych przepisów oraz brak jednolitego i spójnego orzecznictwa mogą być czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność Emitenta. Zmiany przepisów prawa regulującego funkcjonowanie spółek branży internetowej mogą negatywnie wpłynąć na działalność. Nieprecyzyjne sformułowania niektórych przepisów oraz równoległe funkcjonowanie różnych interpretacji przepisów prawa mogą mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta. Ponadto należy podkreślić, iż dostosowanie prawa polskiego do prawa unijnego w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej nie zostało zakończone. Każdorazowa zmiana przepisów w tym zakresie może bezpośrednio lub pośrednio wywierać skutki dla Emitenta przez co istnieje ryzyko istotnej zmiany jego pozycji w obszarze prowadzonej działalności. Sytuacja taka znacznie utrudnia długookresowe planowanie działalności gospodarczej.

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami i brakiem precyzji przepisów, co uniemożliwia jednoznaczną ich wykładnię. Ponadto same interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, pozostają niejednolite. Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki Emitenta. Ponadto możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Wciąż trwa harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Opisana powyżej sytuacja może wywierać negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz jego sytuację finansową.

Emitent stara się minimalizować to ryzyko poprzez monitorowanie i analizę przepisów prawa w tym prawa podatkowego oraz sposobu ich interpretacji istotnych dla prowadzonej działalności. Co więcej Emitent dąży do dostosowania działalności do wymogów nowych przepisów z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

2.1.3. Ryzyko konkurencji i obniżenia marż

Emitent działa na rynku krajowej prasy sportowej – tygodników o profilu sportowym. Rynek ten charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Intensyfikacja konkurencji, spowodowana pojawieniem się nowych podmiotów na rynku i poszerzeniem ich skali działalności, przejawia się w rosnącym nasyceniu rynku oraz agresywnej polityce

cenowej. Sytuacja taka może skutkować obniżeniem realizowanych marż, wzrostem kosztów dotarcia do klienta i w konsekwencji pogorszeniem wyników finansowych realizowanych przez Emitenta. Emitent aktywnie reaguje na ewentualne obniżenie marży, stosując działania w zakresie wsparcia sprzedaży. Spółka dąży również do zniwelowania omawianego ryzyka poprzez kształtowanie swojej oferty w taki sposób, aby jak najlepiej spełniać wymagania jak najliczniejszej grupy odbiorców.

2.1.4. Ryzyko związane ze spadającą sprzedażą wydawnictw papierowych

Trend rynkowy zarówno w Polsce jak i za granicą dotyczący branży wydawców prasy drukowanej jest od kilku lat spadkowy. Realizacja przez Emitenta strategii rozwoju opierającej się na wykorzystaniu społeczności internetowej, nowoczesnych technologii i elektronicznego kanału dystrybucji treści, ma za zadanie rekompensowanie negatywnego i spadkowego trendu rynkowego sprzedaży wydawnictw drukowanych. Emitent działając na tym rynku w odpowiedni sposób dywersyfikuje kanały dystrybucji treści i aktywności, poprzez inwestycje w Internet (strona www, serwis, portal), aplikacje mobilne (technologia ARFixer) oraz wersje elektroniczne tygodnika (dostępne w E-kiosku).

2.1.5. Ryzyko związane z rynkiem zakładów sportowych

Emitent nie prowadzi działalności bukmacherskiej, nie jest firmą bukmacherską, ani w żaden sposób nie pośredniczy w zawieraniu transakcji o charakterze Zakładów Wzajemnych. Natomiast istotną z punktu widzenia Emitenta działalnością jest dostarczenie informacji oraz analiz dla kibiców hobbystycznie lub zawodowo obstawiających w Sportowych Zakładach Wzajemnych. Analizy te są drukowane i kierowane w stronę czytelników wydawnictwa sportowego „Tylko Piłka” zarówno w formie papierowej jak i na stronach www. W przypadku aktualnie obowiązującej Ustawy o Grach Hazardowych jest to dopuszczalne, jednakże nie sposób przewidzieć jak ewentualne zmiany tej ustawy lub interpretacje jej zapisów mogą wpłynąć na funkcjonowanie Emitenta w tym zakresie w przyszłości.

Emitent zaznacza, że w tygodniku Tylko Piłka nie są umieszczane rekomendacje typów, przedstawiany jest natomiast całotygodniowy „karnet” imprez sportowych – mecze piłkarskie, które są analizowane pod względem sportowym przez dziennikarzy TYLKO PIŁKI. Analizy umieszczane w Tygodniku Tylko Piłka mają wyłącznie charakter sportowej zabawy. Tylko Piłka S.A. nie ma żadnego wpływu na wyniki spotkań i informuje swoich czytelników, że nie ponosi odpowiedzialności za sposób wykorzystania analiz. Wszelkie kursy podawane w Tygodniku Tylko Piłka mają charakter orientacyjny i są wynikiem analizy dziennikarzy Tygodnika Tylko Piłka. Na stronach z analizami Tygodnika Tylko Piłka nie są umieszczane żadne reklamy (zgodnie z Ustawą o Grach Hazardowych, reklama Zakładów Wzajemnych nie jest w Polsce dozwolona). Tygodnik Tylko Piłka nie korzysta również z ogólnie dostępnych kursów rozgrywek sportowych oferowanych przez licencjonowane firmy Zakładów Wzajemnych.

2.1.6. Ryzyko zmian preferencji społecznych

Tematyka piłki nożnej na rynku polskim jest ściśle związana ze środowiskiem kibiców piłkarskich. Zaangażowanie reklamodawców w branżę piłkarską, a co za tym idzie – w towarzyszące jej media, w tym firmę Emitenta - zależą od preferencji społecznych, które mogą ulec zmianie w przypadku rażących negatywnych zachowań kibiców piłkarskich, jakie mogą nastąpić w przyszłości. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez stałe monitorowanie preferencji społecznych.

2.2. Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta

2.2.1. Ryzyko niezrealizowana celów strategicznych

Emitent dokłada wszelkich starań aby w sposób optymalny dostosowywać się do otoczenia rynkowego w zakresie realizacji przyjętej strategii rozwoju.

Emitent nie może jednak w pełni zagwarantować, że wszystkie cele strategiczne zostaną osiągnięte. Pozycja Emitenta uzależniona jest od umiejętności opracowania i wdrażania skutecznej strategii w długim horyzoncie. Ewentualne błędne decyzje Emitenta wynikające z niewłaściwej oceny sytuacji bądź trudności z dostosowaniem się do warunków rynkowych mogą prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Emitenta. Aby zmniejszyć powyższe ryzyko Emitent prowadzi bieżącą analizę czynników wpływających na działalność Emitenta zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Więcej o strategii Emitenta można odnaleźć w pkt. 5.12.5 Dokumentu Informacyjnego - Strategia Emitenta.

2.2.2. Ryzyko utraty kluczowych osób

Istotnymi czynnikami wpływającym na wyniki sprzedaży Emitenta są doświadczenie i wiedza kluczowych osób. Ewentualna utrata kluczowych pracowników mogłaby skutkować pogorszeniem wyników generowanych przez Emitenta.

Niemniej sama specyfika działalności Emitenta w znacznym stopniu ogranicza ryzyko negatywnego wpływu na wyniki i osiągnięcie celów strategicznych w przypadku utraty kluczowych osób. Dywersyfikacja pozyskiwania treści i oparcie modelu dziennikarskiego na budowaniu dużej społeczności redaktorów terenowych stanowi klucz do ograniczenia tego rodzaju ryzyka. Kadra zarządzająca Emitenta nawet w przypadku wystąpienia w niej zmian osobowych powinna być w stanie kontynuować przyjętą strategię rozwoju Spółki w oparciu o tę społeczność i w szczególności rynek internetowy.

2.2.3. Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Emitent dystrybuuje obecnie towary głównie za pośrednictwem dużych sieci kolportażowych prasy, takich jak Kolporter S.A. oraz RUCH S.A.

Jednakże coraz ważniejszym kanałem dystrybucji z miesiąca na miesiąc staje się Internet (e-wydanie). W przypadku ewentualnego wypowiedzenia umów dystrybucyjnych, dla Emitenta może to skutkować utratą części klientów wydania drukowanego. Jednakże Emitent w takim przypadku zamierza zrekompensować stratę sprzedaży wydania papierowego poprzez zwiększenie sprzedaży poprzez kanał internetowy.

2.2.4. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, akcjonariat Emitenta jest rozdrobniony, tylko trzech akcjonariuszy posiada powyżej 5% w ogólnej liczbie akcji Emitenta. Pan Sławomir Krasek posiada 9,73% ogólnej liczby akcji Emitenta, uprawniających do wykonywania 9,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Podobnie Pan Krzysztof Klemiński posiada 9,73% ogólnej liczby akcji Emitenta, uprawniających do wykonywania 9,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Natomiast Prezes Zarządu TYLKO PIŁKA S.A. Stanisław Wedler, posiada 5,38% ogólnej liczby akcji Emitenta, uprawniających do wykonywania 5,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Nie można wykluczyć sytuacji, w której interesy głównych akcjonariuszy mogą nie być tożsame z interesami pozostałych akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych. W opinii Emitenta obowiązujące przepisy, w szczególności KSH i Ustawy o Ofercie oraz Statut Emitenta należy zabezpieczają prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

Istnieje również ryzyko, że główni akcjonariusze mogą zdecydować o zbyciu części lub wszystkich posiadanych akcji Emitenta. W przypadku nagłej decyzji o sprzedaży znaczącego pakietu akcji Emitenta za pośrednictwem rynku, kurs akcji Emitenta może ulec obniżeniu, co może skutkować poniesieniem strat przez pozostałych akcjonariuszy Spółki.

2.2.5. Ryzyko walutowe

W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach (np. ponoszenia nakładów inwestycyjnych w złotych oraz generowania przychodów w walutach obcych). Spółka narażona będzie na ryzyko walutowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. Spółka będzie dążyła do wyeliminowania ryzyka walutowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego i skorelowania przychodów i kosztów ponoszonych w tej samej walucie. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego ryzyko walutowe z tego tytułu jest w opinii Zarządu Emitenta nieistotne.

2.2.6. Ryzyko związane z różnymi cenami emisyjnymi akcji oraz różnymi cenami sprzedaży dotychczasowych akcji

Emitent wprowadza na rynek NewConnect akcje serii A, B, C i D. Akcje serii A powstały na mocy uchwały o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Akcje serii A są akcjami objętymi przez wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną w zamian za udziały. Akcje serii B, C i D były obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie stosownych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 grudnia 2011 r. Akcje serii A, B, C i D zostały objęte po różnej cenie emisyjnej. Ponadto akcjonariusze Emitenta dokonywali sprzedaży swoich akcji, po różnych cenach.

W związku z objęciem akcji po różnych cenach emisyjnych, jak również w wyniku dokonywania transakcji po różnych cenach sprzedaży, powstaje ryzyko, że kurs notowania akcji na rynku NewConnect może być niższy niż cena emisyjna lub sprzedaży akcji danej serii. Opisywane ryzyko jest typowe dla obrotu publicznego instrumentami finansowymi i powinno być brane pod uwagę w przypadku realizacji inwestycji.

2.2.7. Ryzyko związane z niestabilnością przychodów finansowych

Na wyniki działalności Emitenta w 2011 r. duży wpływ miały przychody finansowe związane z zyskiem ze zbycia inwestycji. Emitent nabył w 2011 r. 100% udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o. Jeszcze w 2011 r. Emitent sprzedał 9% udziałów w spółce zależnej Vadius Sp. z o.o. Emitent nie może zapewnić, iż w kolejnych latach działalność finansowa będzie nadal mogła poprawiać wynik netto Emitenta.

Emitent nie dokonał aktualizacji wyceny pozostałych 91% udziałów w spółce zależnej.

Na dzień dzisiejszy Tylko Piłka S.A. nie planuje dalszej odsprzedaży udziałów w spółce VADIUS Sp. z o.o. Emitent jednak nie wyklucza zupełnie takiej możliwości w przyszłości.

2.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

2.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem instrumentów finansowych z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych;
- 5) w przypadku niewykonywania przez Emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Niezależnie od tego w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia;
- 2) wyrażenia sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej umowy zawartej z Emitentem;
- 3) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie;
- 4) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

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

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami, lub
- Zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym zleceniami, lub
- Zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania,

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

- 3) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe Emitenta w następujących sytuacjach:

- 1) gdy wynika to wprost z przepisów prawa;
- 2) gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów oraz
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnoczenia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto zgodnie z §17c ust. 1 pkt 3 i 4 Regulaminu ASO Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych Emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonywanie przez Emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie:

- w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji, wstrzymuje się wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres dłuższy niż 10 dni,
- w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwo obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Giełda Papierów Wartościowych jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc,
- na żądanie Komisji, Giełda Papierów Wartościowych jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję 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.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO, załączników do niego oraz innych regulacji i braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

2.3.2. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółki notowane na rynku NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Maksymalna kara jaką może Komisja nałożyć na Emitenta z tytułu ww. przepisów wynosi 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

2.3.3. 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. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w przypadku rynku NewConnect ryzyko to jest relatywnie większe, niż na rynku regulowanym, co jest związane m.in. z krótszym okresem jego funkcjonowania oraz zmniejszonymi wymogami odnośnie obowiązków informacyjnych spółek, a także z niską płynnością występującą na tym rynku.

2.3.4. Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności instrumentów finansowych Emitenta

Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym czy w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu na rynek NewConnect. Kurs akcji i płynność spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znaczącym wahanom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Spółki w tym wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmian globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek NewConnect jest rynkiem, w którym uczestniczy niewiele instytucji finansowych i dużych graczy giełdowych w związku z tym są okresy o niskim poziomie obrotów, czyli ograniczona możliwością nabywania i zbywania akcji. Nie można więc zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

3.1. Emitent

Oświadczenie Emitenta

W imieniu Emitenta działają:

Stanisław Wedler

- Prezes Zarządu

Magdalena Agnieszka Wołasewicz

- Prokurent

Sposób reprezentacji Emitenta:

dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Działając w imieniu TYLKO PIŁKA S.A. 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 oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

Prokurent

Magdalena Wołasewicz
.....
**Magdalena Agnieszka
Wołasewicz**
Prokurent

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler
.....
Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

3.2. Autoryzowany doradca

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

W imieniu Autoryzowanego Doradcy – IPO Doradztwo Strategiczne SA z siedzibą w Warszawie, Polska, działają:

Cezary Nowosad	- Prezes Zarządu
Jarosław Ostrowski	- Wiceprezes Zarządu
Edmund Kozak	- Wiceprezes Zarządu
Łukasz Piasecki	- Prokurent

Sposób reprezentacji IPO Doradztwo Strategiczne SA:

- dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu działając łącznie z prokurentem

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

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 nam 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.

IPO Doradztwo Strategiczne SA


Jarosław Ostrowski
Wiceprezes Zarządu


Edmund Kozak
Wiceprezes Zarządu

4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU (ASO)

4.1. 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

4.1.1. Instrumenty Finansowe wprowadzane do obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wprowadza się łącznie 14.563.333 Akcji zwykłych na okaziciela do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW w tym:

- 10.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.333.333 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.450.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.780.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

4.1.2. Uprzywilejowanie instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu

Akcje serii A, B, C oraz D są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie wiążą się z nimi żadne uprzywilejowania. W szczególności tożsame dla wszystkich akcji Emitenta jest prawo do dywidendy.

4.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z wprowadzanych instrumentów finansowych

Statut TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna nie przewiduje żadnych ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

4.1.4. Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z wprowadzanych instrumentów finansowych

Z akcjami Emitenta nie jest związany żaden obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

4.1.5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu

4.1.5.1. Sprzedaż Akcji serii B w dniu 28 marca 2012 r.

Osoba fizyczna sprzedała w dniu 28 marca 2012 r. 633.333 szt. akcji serii B 1 osobie fizycznej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia i zakończenia sprzedaży: 28 marca 2012 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Data zawarcia umowy sprzedaży akcji: 28 marca 2012 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

633.333 akcji serii B.

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 złożony zapisy:

Brak redukcji.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:
633.333 akcji serii B.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):
Cena sprzedaży akcji serii B wyniosła 0,15 zł netto.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:
1 osoba fizyczna.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:
1 osoba fizyczna.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:
Nie dotyczy – umowy o subemisję nie zostały zawarte.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów
Nie dotyczy – nie przeprowadzono emisji.

4.1.5.2. Sprzedaż Akcji serii D w dniu 28 kwietnia 2012 r.

Osoba fizyczne sprzedała w dniu 28 kwietnia 2012 r. 1.780.000 akcji serii D 14 osobom fizycznym oraz 1 osobie prawnej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:
Data rozpoczęcia i zakończenia sprzedaży: 28 kwietnia 2012 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:
Data zawarcia umów sprzedaży akcji: 28 kwietnia 2012 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:
1.780.000 akcji serii D.

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

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:
1.780.000 akcji serii D.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):
Cena sprzedaży akcji serii B wyniosła 0,50 zł netto.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:
15 osób, w tym 1 osoba prawna oraz 14 osób fizycznych.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:
15 osób, w tym 1 osoba prawna oraz 14 osób fizycznych.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:
Nie dotyczy – umowy o subemisję nie zostały zawarte.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów
Nie dotyczy – nie przeprowadzono emisji.

4.1.5.3. Sprzedaż Akcji serii A w dniu 4 maja 2012 r.

Osoba fizyczne sprzedała w dniu 4 maja 2012 r. 100.000 akcji serii B 1 osobie fizycznej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia i zakończenia sprzedaży: 4 maja 2012 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Data zawarcia umowy sprzedaży akcji: 4 maja 2012 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

100.000 akcji serii A.

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 złożony zapisy:

Brak redukcji.

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

100.000 akcji serii A.

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

Cena sprzedaży akcji serii B wyniosła 0,10 zł netto.

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

1 osoba fizyczna.

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

1 osoba fizyczna.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

Nie dotyczy – umowy o subemisję nie zostały zawarte.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Nie dotyczy – nie przeprowadzono emisji.

4.1.5.4. Sprzedaż Akcji serii A w dniu 11 czerwca 2012 r.

Autoryzowany doradca Emitenta IPO Doradztwo Strategiczne SA sprzedał w dniu 11 czerwca 2012 r. 772 tys. akcji serii A dwóm podmiotom, w tym 1 osobie fizycznej i 1 osobie prawnej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia i zakończenia sprzedaży: 11 czerwca 2012 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Data zawarcia umów sprzedaży akcji: 11 czerwca 2012 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

772.000 akcji serii A.

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 złożony zapisy:

Brak redukcji.

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

772.000 akcji serii A.

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

Cena sprzedaży akcji serii B wyniosła 0,35 zł netto.

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

2 osoby, w tym 1 osoba prawna oraz 1 osoba fizyczna.

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

2 osoby, w tym 1 osoba prawna oraz 1 osoba fizyczna.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

Nie dotyczy – umowy o subemisję nie zostały zawarte.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Nie dotyczy – nie przeprowadzono emisji.

4.2. Podstawa prawna emisji wprowadzanych instrumentów finansowych

4.2.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego (w tym poprzez emisję nowych akcji) Emitenta jest Walne Zgromadzenie (art. 430-432 KSH).

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

Akcje serii A

Akcje serii A (w liczbie 10.000.000) zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 1/0407/2011 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników TYLKO PIŁKA Sp. z o.o. z dnia 4 lipca 2011 r. Na mocy uchwały przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Akt notarialny (Repertorium A Nr 1939/2011) sporządziła w dniu 4 lipca 2011 r. Agnieszka Sicińska-Kamińska notariusz z kancelarii notarialnej w Opolu, przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 15/1. Akcje serii A przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce TYLKO PIŁKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w stosunku 1.000 (słownie: jeden tysiąc) akcji TYLKO PIŁKA spółka akcyjna w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w TYLKO PIŁKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Akcje serii A są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS wraz z zarejestrowaniem Spółki TYLKO PIŁKA S.A., tj. 24 października 2011 r.

UCHWAŁA NR 1/0407/2011

Wspólnicy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „TYLKO PIŁKA” z siedzibą w Opolu przy ul. 1 Maja 9, 45-065 postanawiają przekształcić dotychczasową spółkę TYLKO PIŁKA Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na następujących zasadach: -----

- 1) firma przekształconej spółki będzie miała brzmienie TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna,-----
- 2) spółka może używać skrótu TYLKO PIŁKA S.A.,-----
- 3) kapitał akcyjny przekształconej spółki wynosić będzie 1.000.000 złotych (słownie: milion złotych),-----
- 4) wspólnikom nie uczestniczącym w spółce przekształconej należą się wypłaty w kwotach odpowiadających wartościom ich udziałów w spółce przekształconej zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym dla celów przekształcenia,-----
- 5) statut spółki będzie miał brzmienie zgodne z załączonym do niniejszej uchwały projektem - stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszego protokołu,-----
- 6) zarząd przekształconej spółki będą stanowić:-----
 - a) Prezes Zarządu – Stanisław Wedler,-----
 - b) Wiceprezes Zarządu – Michał Ozon.-----

Przewodniczący stwierdził, że w jawnym głosowaniu za uchwałą głosowało 9347 (dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści siedem) głosów, co stanowi 93,47 % kapitału zakładowego, nikt nie głosował przeciwko uchwale i nikt nie wstrzymał się od głosu, zatem uchwała została podjęta jednomyślnie. -----

Przewodniczący stwierdził, że wszyscy obecni wspólnicy opowiedzieli się za uchwałą. -----

Ponieważ za uchwałą opowiedzieli się wszyscy obecni wspólnicy Przewodniczący oświadczył, że uchwała w przedmiocie przekształcenia spółki została uchwalona z zachowaniem wymaganej większości trzech czwartych głosów.-----

Jednocześnie wszyscy wspólnicy zgodnie oświadczyli, iż: -----

- 1) będą uczestniczyć w spółce przekształconej,-----
- 2) akcje w spółce przekształconej wspólnicy obejmą w wysokości odpowiadającej stosunkowi ich udziałów w spółce przekształconej,-----
- 3) spółka przekształcona przejmie wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształconej.-----

Do punktu 5 porządku obrad: -----

Wobec braku wolnych wniosków i wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, -----

Do protokołu dołączono listę obecności, pełnomocnictwa oraz projekt statutu spółki akcyjnej jako załącznik do uchwały nr 1/0407/2011.-----

Akcje serii B

Akcje serii B w liczbie 1.333.333 (jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 7/3012/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Akt notarialny (Repertorium A numer 3583/2011) sporządzony został w dniu 30 grudnia 2011 r. przed notariuszem: Agnieszką Sicińską-Kamińską z kancelarii notarialnej w Opolu, przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 15/1.

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano 10 000 000 ważnych głosów stanowiących 100% kapitału zakładowego i jednomyślnie - 10 000 000 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się” podjęto uchwałę NR 7/3012/2011 w brzmieniu: -----

„Działając na podstawie art.430 §1, art.431 §1 i §2 pkt.1), art.432 i art.433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Tylko Piłka S.A. z siedzibą w Opolu uchwała, co następuje:-----

§ 1

- 1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1 000 000,00 zł (słownie: jednego miliona złotych) o kwotę 456 333,30 zł (słownie: czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote, 30/100), tj. do kwoty 1 456 333,30 zł (milion czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote, 30/100).-----*
- 2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust.1, zostanie dokonane poprzez: emisję 1 333 333 (milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; emisję 1 450 000 (milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; emisję 1 780 000 (milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; nastąpi w drodze złożenia przez spółkę oferty oznaczonym adresatom, w liczbie nie większej niż 99, wskazanym przez Zarząd Spółki wedle własnego uznania i jej przyjęcia na piśmie pod rygorem nieważności przez tych adresatów stosownie do art.431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna).-----*
- 3. Ustala się, iż cena emisyjna akcji serii B będzie wynosiła 0,15 zł (słownie: piętnaście groszy); cena emisyjna akcji serii C będzie wynosiła 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy); cena emisyjna akcji serii D będzie wynosiła 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt*

groszy).-----

- 4. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii B, C i D. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii B, C i D przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, C i D, sporządzona na podstawie art.433 §2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----*
- 5. Akcje serii B, C i D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2011.-----*
- 6. Akcje serii B, C i D zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.-----*
- 7. Z akcjami serii B, C i D nie są związane żadne szczególne uprawnienia ani ograniczenia.-----*
- 8. Zawarcie umów o objęciu akcji w trybie art.431 §2 pkt.1) Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 1 marca 2012 roku.-----*
- 9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:-----*
 - 1) określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty akcji serii B, C i D oraz ustalenia treści umów o objęciu akcji i zawarcia tych umów w terminie do dnia 1 marca 2012 roku;-----*
 - 2) podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz ofertą akcji serii B, C i D.-----*

Akcje Emitenta serii B zostały w pełni opłacone poprzez wniesienie wkładów pieniężnych. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 marca 2012 r.

Akcje serii C

Akcje serii C w liczbie 1.450.000 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 7/3012/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Akt notarialny (Repertorium A numer 3583/2011) sporządzony został w dniu 30 grudnia 2011 r. przed notariuszem: Agnieszką Sicińską-Kamińską z kancelarii notarialnej w Opolu, przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 15/1.

Akcje Emitenta serii C zostały w pełni opłacone poprzez wniesienie wkładów pieniężnych. Akcje serii C zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 marca 2012 r.

Akcje serii D

Akcje serii D w liczbie 1.780.000 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy) zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 7/3012/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Akt notarialny (Repertorium A numer 3583/2011) sporządzony został w dniu 30 grudnia 2011 r. przed notariuszem: Agnieszką Sicińską-Kamińską z kancelarii notarialnej w Opolu, przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 15/1.

Akcje Emitenta serii D zostały w pełni opłacone poprzez wniesienie wkładów pieniężnych. Akcje serii D zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 marca 2012 r.

Akcje serii D zostały zaoferowane przez Zarząd 1 (słownie: jednemu) inwestorowi w trybie subskrypcji prywatnej, z którym została zawarta umowa objęcia akcji. Osoba fizyczna, która nabyła akcje jest powiązana z Emitentem. Jest to obecny Prezes Zarządu spółki Zależnej Vadius Sp. z o.o. oraz małżonek Pani Prokurent.

Różnice w cenach emisyjnych serii B, C i D wynikały przede wszystkim z faktu, iż spółka Tylka Piłka S.A. w okresie zapisów na akcje w emisjach prywatnych poczyniła inwestycje w rozwój technologiczny poprzez technologię Arfixer, z której spółka korzysta w chwili obecnej i dalszym ciągu ją rozwija. Zarząd Tylka Piłka S.A. przeprowadzał szereg rozmów z potencjalnymi akcjonariuszami na przestrzeni drugiego półrocza 2011. Propozycja objęcia akcji była przedstawiana w różnych terminach, zainteresowanie objęciem akcji wzrastało proporcjonalnie do zbliżającej się daty zamknięcia emisji, a cena za jaką skłonni byli objąć akcje spółki nowi akcjonariusze zmieniała się.

Decyzja o wprowadzeniu instrumentów finansowych do obrotu

W Uchwale nr 8/3012/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie Akcji serii A, B, C i D. Jednocześnie Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na dematerializację akcji serii A, B, C oraz serii D zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano 10 000 000 ważnych głosów stanowiących 100% kapitału zakładowego i jednomyślnie - 10 000 000 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się” podjęto uchwałę NR 8/3012/2011 w brzmieniu:-----

„Działając na podstawie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Tylka Piłka S.A. z siedzibą w Opolu uchwala co następuje:-----

§ 1

- 1. Walne Zgromadzenie Spółki Tylka Piłka S.A. postanawia wprowadzić akcje serii A, B, C i D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----*
- 2. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii A, B, C i D, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-----*

§ 2

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., dotyczących uczestnictwa Spółki w Krajowym Depozycie oraz rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii A, B, C i D, w celu ich dematerializacji oraz wszelkich czynności koniecznych do wprowadzenia akcji serii A, B, C i D do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

Papiery wartościowe objęte niniejszym dokumentem informacyjnym nie były i nie są przedmiotem oferty publicznej (Akcje serii A powstały przy przekształceniu Emitenta w spółkę akcyjną, natomiast serie akcji B, C i D

były objęta ofertą prywatną przeprowadzoną w trybie subskrypcji prywatnej), ponadto Akcje serii A, B, C i D nie były i nie są przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, zatem nie istniał obowiązek sporządzania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego. Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z wprowadzeniem Akcji serii A, B, C oraz D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, zgodnie z §3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A, B, C i D uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy 2011 r.

Wszystkie akcje Emitenta, które będą przedmiotem wprowadzenia do ASO są równe w prawie do dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami Art. 348 § 3 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta ustala dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy, przy czym dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.

Emitent przeznaczył zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą nr 6 ZWZ Spółki z dnia 22 sierpnia 2012 r.

4.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Prawa związane z akcjami Emitenta

4.4.1. Prawo do dywidendy

4.4.1.1. Dokładna data(y), w której powstaje prawo

Zgodnie z postanowieniami art. 348 KSH w przypadku spółki publicznej dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Uchwała może również określać termin wypłaty dywidendy lub upoważnić do wyznaczenia takiego dnia Radę Nadzorczą.

Ustalając dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje KDPW. Zgodnie z § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z § 112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje 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 akcjonariuszy.

Ustalenie terminów wypłaty dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy będzie przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW (§ 106 - § 115 Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Załącznik do uchwały Zarządu KDPW SA nr 400/11 z dnia 9 maja 2011 r. z późn. zm.).

Zgodnie z § 15 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (Uchwała Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 z późn. zm.) emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w Alternatywnym Systemie zobowiązani są informować niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych, o których wprowadzenie do obrotu zamierzają się ubiegać lub wykonywaniem praw z instrumentów już notowanych, jak również o podjętych w tym zakresie decyzjach, oraz uzgadniać z Organizatorem Alternatywnego Systemu te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób dokonywania obrotu w alternatywnym systemie.

4.4.1.2. Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy oraz osoby, na rzecz których działa takie wygaśnięcie prawa

W następstwie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości/części zysku do podziału, akcjonariusze nabywają roszczenie wobec Spółki o wypłatę dywidendy. Roszczenie to staje się wymagalne z dniem, ustalonej w uchwale WZ, wypłaty dywidendy i podlega przedawnieniu po 10 latach od daty podjęcia przez WZ tejże uchwały o podziale zysku. Beneficjentem przedawnienia roszczenia o wypłatę dywidendy jest Spółka.

4.4.1.3. Ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji, niebędących rezydentami

Po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową, możliwe jest niepobieranie podatku lub zastosowanie stawki podatku wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie będącym nierezydentem.

Nie istnieją inne ograniczenia ani specjalne procedury, poza opisanymi w niniejszym punkcie, związane z wypłatą dywidendy dla posiadaczy akcji Spółki będących nierezydentami.

4.4.1.4. Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość oraz akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat

Zgodnie z postanowieniami art. 347 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZ do wypłaty akcjonariuszom.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zysk rozdziela się proporcjonalnie w stosunku do liczby akcji, chyba że w spółce występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy.

Statut nie przewiduje istnienia akcji uprzywilejowanych co do dywidendy, co oznacza, że na każdą z akcji Spółki przypada dywidenda w takiej samej wysokości.

4.4.2. Prawo do udziału w WZ i prawo głosu

Na podstawie art. 406¹ 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). Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH).

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH). Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia (art. 411¹ § 1 KSH). Akcjonariusz, który oddał głos korespondencyjnie, traci prawo oddania głosu na walnym zgromadzeniu. Głos oddany korespondencyjnie może jednak zostać odwołany przez oświadczenie złożone spółce. Oświadczenie o odwołaniu jest skuteczne, jeżeli doszło do spółki nie później niż w chwili zarządzenia głosowania na walnym zgromadzeniu (art. 411² § 4 KSH).

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³ KSH).

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

Zgodnie z postanowieniami art. 433 KSH akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji – prawo poboru. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Powyższe postanowienia nie mają zastosowania, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, bądź uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Zawarcie z subemitentem umów, o których mowa powyżej, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, które podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

4.4.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z postanowieniami 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 postanowień 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.

Posiadacze akcji Emitenta mają prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, gdyż Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

4.4.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Zgodnie z postanowieniami art. 359 § 1 KSH, akcje mogą być umorzone w przypadku gdy Statut tak stanowi. Zgodnie z § 3 ust. 3. Statutu Emitenta: akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

4.4.6. Postanowienia w sprawie zamiany

Zgodnie z postanowieniami art. 334 § 2 KSH, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Statut Emitenta nie stanowi inaczej.

4.4.7. Pozostałe główne prawa korporacyjne

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 399 § 3 KSH 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 złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia w porządku obrad poszczególnych spraw

Na podstawie art. 400 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki, mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Statut Emitenta nie upoważnia do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Na podstawie art. 401 § 1 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 czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Na podstawie art. 401 § 4 KSH 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. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

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

Art. 422 – 427 KSH – **Prawo do zaskarżania uchwał WZ, na zasadach tam wskazanych.** W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki lub dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta, lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, 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, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. 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.

Art. 385 § 3 KSH – Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZ w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

Art. 428 KSH – Podczas obrad WZ Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Art. 429 KSH – Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza WZ.

Na podstawie art. 84 Ustawy o Ofercie akcjonariuszom służy prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

Art. 407 § 1 KSH – Akcjonariusz może w lokalu Zarządu przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ, podpisaną przez Zarząd, zawierającą nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Art. 407 § 2 KSH – Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ.

Art. 410 § 2 KSH – Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na danym WZ, lista obecności, zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego WZ, powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Art. 486 § 1, 487 KSH – Każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Art. 463 § 2 KSH – Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, sąd rejestrowy może uzupełnić liczbę likwidatorów Spółki, ustanawiając jednego lub dwóch likwidatorów, przy czym zgodnie z postanowieniami Art. 463 § 1 KSH likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba, że Statut lub uchwała WZ stanowi inaczej.

Art. 395 § 4 KSH – Akcjonariuszom, na ich żądanie, są wydawane odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed WZ.

Art. 421 § 3 KSH – Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał WZ.

Art. 341 § 7 KSH – Każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Art. 328 § 6 KSH – Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.

Art. 6 § 4 i § 6 KSH – Akcjonariusz spółki kapitałowej może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. Powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio w razie ustania stosunku zależności. Obowiązki określone powyżej spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.

Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji

Przymusowy wykup akcji przysługujących akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego

z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie).

Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce

Na podstawie art. 83 Ustawy o Ofercie takiemu żądaniu, są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

4.5. Wskazanie obowiązków i ograniczeń związanych z instrumentami finansowymi

4.5.1. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Obrocie, która wraz z Ustawą o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym i Ustawą o Ofercie zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Zgodnie z art. 5 ust. 1 Ustawy o Obrocie, papiery wartościowe nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych (dematerializacja), na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Posiadacz rachunku papierów wartościowych może żądać wystawienia przez podmiot prowadzący taki rachunek (zwany „wystawiającym”) imiennego świadectwa depozytowego, które potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych. Od chwili wystawienia imiennego świadectwa depozytowego – stosownie do art. 11 ust. 1 Ustawy o Obrocie – papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa, nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku.

Zgodnie z art. 161 a Ustawy o Obrocie, zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156 – 160, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4, tj. dotyczą także instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Art. 156 ust. 1 Ustawy o Obrocie określa, jakie podmioty nie mogą wykorzystywać informacji poufnej, szczegółowo zdefiniowanej w art. 154 tej ustawy. Są to m.in. osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. Są to w szczególności:

- a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidentzi albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
- c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje opisane w pkt. a) powyżej – w podmiocie zależnym lub dominującym wobec Emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- d) maklerzy lub doradcy.

Osoby wymienione powyżej nie mogą również ujawniać informacji poufnej oraz udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz wykorzystywania informacji poufnej dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej Ustawa o Obrocie, w art. 156 ust. 3, rozszerza zakaz wykorzystywania informacji poufnej, o którym mowa w art. 156 ust. 1 Ustawy o Obrocie także na osoby fizyczne, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej – zgodnie z Art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie – jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku.

Zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o Obrocie, ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- 1) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku,
- 2) jednego lub kilku instrumentów finansowych określonych w pkt 1 powyżej,
- 3) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych określonych w pkt 1 powyżej.

Na podstawie art. 159 Członkowie Zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidentzi albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób, jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- c) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- d) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem, że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Powinno zawierać także informację o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz Emitenta. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 161a ust. 1 Ustawy o Obrocie powyżej opisane obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie mają także zastosowanie do:

- zachowań zaistniałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- zachowań zaistniałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium któregośkolwiek z innych państw członkowskich,
- instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto zakazy określone art. 156 Ustawy o Obrocie mają także zastosowanie do informacji poufnych dotyczących papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, które mają podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu (art. 161a ust. 2 Ustawy o Obrocie).

4.5.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Ustawa o Ofercie 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 czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
 - kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
 - kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,
- jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Ponadto powinno zawierać informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, jak również o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększenia – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c, tj. osobach trzecich, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonania prawa głosu.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1 powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki, a także o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

W przypadku zmiany zamiarów lub w celu dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia, należy niezwłocznie (nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany) poinformować o tym KNF oraz spółkę.

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) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej,
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2 powyżej, zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 zawiera również informacje o:

- 1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji,
- 2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji,
- 3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

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 wykonania prawa głosu i deklaruje prawo wykonania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz, którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 obowiązki dotyczące zawiadomienia spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
- 5) również łącznie we wszystkich podmiotach, które wiąże pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o których mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonych w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach, o których mowa w pkt 5 i 6 obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5 domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,

4) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych powyżej:

- 1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- 3) uwzględnia się liczbę wszystkich akcji, nawet, jeżeli wykonanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Podmiot zobowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu dotyczy również wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej wymienionemu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 Ustawy o Obrocie przepisów rozdziału 4 tej ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań, o których mowa w ust. 1, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- 2) firma inwestycyjna w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań, o których mowa w ust. 1.

Przepisów rozdziału 4 Ustawy o Ofercie, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o Obrocie.

Ponadto przepisów rozdziału 4 nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o Obrocie,
- 2) spółkę, prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o Obrocie.

Przepisów rozdziału 4 Ustawy o Ofercie nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

- 1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego,
- 2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji, co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
- 3) podmiot dominujący przekazuje do Komisji Nadzoru Finansowego oświadczenie o spełnieniu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto przepisów rozdziału 4, z wyjątkiem art. 69, art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 – w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i art. 85 Ustawy o Ofercie oraz art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 KSH (art. 90 ust. 2).

4.5.3. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów art. 13 nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami 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.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przy badaniu wysokości obrotu bierze się 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, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, 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:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - 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 wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. 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 UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 1) 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,
- 2) 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,
- 3) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

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.

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 UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, zgodnie z art. 18-19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek 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 nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

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 od 1 000 do 50 000 000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku o którym mowa w art. 22 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 od 500 do 10 000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. 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, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 r. - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

4.5.4. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej – Rozporządzenie). Rozporządzenie powyższe reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, a więc dotyczące przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie.

Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej 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:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, oraz
- 2) 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.

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.

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

Wszystkie Akcje Emitenta są zrównane w prawach do dywidendy. Zarząd Emitenta nie będzie wnioskował o wypłatę dywidendy w ciągu najbliższych dwóch lat, gdyż priorytetem dla Spółki będzie rozwój oparty o wszelkie źródła kapitału, w tym zysk zatrzymany w spółce.

Emitent przeznaczył zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą nr 6 ZWZ Spółki z dnia 22 sierpnia 2012 r.

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

4.7.1. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Dochody osiągane przez osoby prawne posiadające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem, tj. ich wartością wyrażoną w cenie umowy sprzedaży, a kosztem jego uzyskania, tj. wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie wskazanych papierów wartościowych, przy czym gdy ich cena bez uzasadnionej przyczyny znacznie

odbiega od wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej.

4.7.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica pomiędzy uzyskanymi z tego tytułu przychodami, tj. wartością papierów wartościowych wyrażoną w cenie umowy sprzedaży, a kosztami uzyskania przychodu, tj. wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie, osiągniętą w roku podatkowym, przy czym w wypadku, gdy cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych.

Po zakończeniu danego roku podatkowego podatnik osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych 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 danym roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, 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 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 albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą do celów podatkowych, wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

4.7.3. Opodatkowanie dochodów z dywidendy w stosunku do osób fizycznych i prawnych

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez Ustawę o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

- podstawę opodatkowania stanowi przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 przedmiotowej ustawy,
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 42 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych płatnik przekazuje kwotę podatku w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania bądź siedziby płatnika, przesyłając równocześnie deklarację według ustalonego wzoru.

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych przez Ustawę o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- podstawę opodatkowania stanowi przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% otrzymanego przychodu (art. 22 ust. 1 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 mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, spełniających 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 Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
 - 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
 - 4) 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.

Na mocy art. 26 ust. 1 oraz art. 26 ust. 3 oraz ust. 3a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend, są obowiązane, jako płatnicy pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku przekazane winny zostać w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika. Płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom informację o wysokości pobranego podatku do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym podatek pobrano. Płatnicy są również obowiązani przesłać informację o wysokości pobranego podatku do właściwego miejscowo Urzędu Skarbowego w terminie do 31 marca roku następującego po roku, w którym podatek został pobrany.

4.7.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o 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, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. NewConnect,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, o którym mowa w lit. c) powyżej - w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zgodnie z art.7 ust.1 pkt 1 lit. b zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych.

Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika (art. 10 pkt 1).

Jednocześnie zgodnie z art.2 pkt 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych nie podlegają podatkowi czynności cywilnoprawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub jest z niego zwolniona, z wyjątkiem umów sprzedaży i zamiany, których przedmiotem jest umowa spółki i jej zmiana oraz umowa sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

4.7.5 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. (Dz.U. 1983 Nr 45 poz. 207 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto, zgodnie z art. 4a tej samej ustawy, małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami związanymi z obowiązkami informacyjnymi.

Ponadto, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

5. DANE O EMITENCIE

5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej.

Prawną (statutową) nazwą Emitenta jest firma Spółki określona w § 1 ust. 1 Statutu w brzmieniu: TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna. Zgodnie z art. 305 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych i § 1 ust. 2 Statutu w obrocie Emitent może używać skrótu firmy w brzmieniu: TYLKO PIŁKA S.A.

Firma:	TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Opole, Polska
Adres:	ul. 1 Maja 9, 45-068 Opole
Telefon:	+48 (77) 445-95-03
Fax:	+48 (77) 445 95 03
E-mail:	zarzad@tylkopilka.biz
WWW:	www.tylkopilka.biz
REGON	160378361
NIP	7543028319
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji	24 października 2011 r.
Numer KRS	0000400030
W imieniu Emitenta działają:	Stanisław Wedler (Prezes Zarządu) Magdalena Agnieszka Wołasewicz (Prokurent)
Sposób reprezentacji Emitenta	Dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Źródło: Emitent

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Zgodnie z § 1 pkt 6 Statutu czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony i zgodnie z którymi działa Emitent

Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej Emitent będzie działał również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Emitent powstał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: TYLKO PIŁKA Sp. z o.o. został zawiązany w dniu 10 grudnia 2010 r. i zarejestrowany w KRS w dniu 10 stycznia 2011 r. pod numerem 0000375485. Spółka została następnie przekształcona w spółkę akcyjną na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników TYLKO PIŁKA Sp. z o.o. nr 1 z dnia 4 lipca 2011 r. Akt notarialny (Repertorium A Nr 1/0407/2011) sporządzony został w dniu 4 lipca 2011 r. przez notariusza Agnieszkę Sicińską-Kamińską z kancelarii notarialnej w Opolu, przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 15/1. Akcje zostały objęte według ich wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za każdą akcję. Akcje serii A przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w zamian za udziały posiadane przez nich w Spółce TYLKO PIŁKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w stosunku 1.000 (słownie: jeden tysiąc) akcji TYLKO PIŁKA spółka akcyjna w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w TYLKO PIŁKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Akcje serii A są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS wraz z zarejestrowaniem Spółki TYLKO PIŁKA S.A., tj. 24 października 2011 r. Dnia 30 grudnia 2011 r. podjęto decyzję o nowej emisji akcji serii B, C i D. Akcje serii B, C i D zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 marca 2012 r. Obecnie Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowienia Statutu.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem,

którego utworzenie wymagało uzyskanie zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.

Emitent powstał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: TYLKO PIŁKA Sp. z o.o., został zawiązany w dniu 10 grudnia 2010 r. i zarejestrowany w KRS w dniu 10 stycznia 2011 r. pod numerem 0000375485. Emitent został następnie przekształcony w spółkę akcyjną.

W dniu 24 października 2011 r. Emitent został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000400030.

5.5. Krótki opis historii Emitenta

Emitent w obecnej formie prawnej powstał w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wcześniej ze spółki cywilnej Context została wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa która w spółce Context zajmowała się wydawaniem Tygodnika Tylko Piłka i prowadzeniem wydawnictw o tematyce sportowej. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne stanowiące majątek wyodrębnionej części przedsiębiorstwa zostały wniesione w drodze aportu do spółki Tylko Piłka Sp. z o.o. utworzonej z dniem 10 grudnia 2010 r. Następnie w dniu 4 lipca 2011 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o przekształceniu się w spółkę akcyjną (24 października 2011 r. Emitent został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000400030).

Tygodnik „Tylko Piłka” funkcjonuje na rynku prasy ogólnopolskiej od 2004 r. W trakcie dotychczasowej działalności zdobył pozycję nr 3 w Polsce na rynku prasy poświęconej tematyce piłki nożnej, po „Przeglądzie Sportowym” i „Piłce Nożnej”. Właściciele marki „Tylko Piłka” w okresie 2004-2010 posiadali własne studio DTP o nazwie „Studio conTEXT”, które działało na rynku od 1996 r. Studio nadal współpracuje z Emitentem w zakresie tygodnika „Tylko Piłka”. Tygodnik „Tylko Piłka” dysponował od początku swojego istnienia obszerną bazą danych dotyczących rozgrywek piłkarskich lig z całego świata. Jako jedyne polskie wydawnictwo regularnie analizował i przedstawiał statystyki największej liczby rozgrywek ligowych kontynentu południowoamerykańskiego. Na przestrzeni 2004-2010 tygodnik „Tylko Piłka” dynamicznie się rozwinął:

- tytuł wszedł skutecznie na rynek polskiej prasy;
- zwiększono nakład z 10 do 30 tysięcy egzemplarzy;
- tytuł zaczynał jako tygodnik czarno-biały, dziś wydawnictwo jest w całości kolorowe, wykorzystuje również najnowsze technologie z dziedziny Rzeczywistości Rozszerzonej.

W marcu 2011 r. Prezesem Zarządu Spółki został Stanisław Wedler, były prezes notowanej na GPW Spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. W drugiej połowie 2011 r. Spółka przekształciła się w spółkę akcyjną i dokonała podwyższenia kapitału zakładowego drogą emisji akcji. W okresie od marca 2011 r. do marca 2012 r. partnerami TYLKO PIŁKA S.A. zostali m.in.:

- Grupa Onet.pl S.A. - portal internetowy;
- KIWI SPORT Sp. z o.o. - agencja marketingu sportowego w Polsce;
- Polish Sports Agency Sp. z o.o. (ASInfo) - dostawca informacji sportowych;
- Media Production Sp. z o.o. - nadawca cyfrowej telewizji SPORTKLUB;
- Playarena.pl Sp. z o.o. - organizator amatorskich rozgrywek piłkarskich;
- ARFixer Sp. z o.o. - spółka dysponująca licencją na używanie technologii Rzeczywistości Rozszerzonej (Augmented Reality) Fixer;
- Xstream Poland - polskie przedstawicielstwo europejskiego dostawcy rozwiązań szerokopasmowego transferu danych;
- e-Kiosk S.A. - największy w Polsce dystrybutor e-prasy;
- transmisjelive.pl Sp. z o.o. - operator realizujący transmisje internetowe;
- ESPN Classic Polska - nadawca kanału sportowego o historii wydarzeń sportowych.

Od stycznia 2012 r. „Tygodnik Tylko Piłka” ukazuje się ze zmienioną treścią skierowaną do kibiców piłki nożnej i fanów Zakładów Sportowych. Obecnie trwają prace nad przygotowaniem aplikacji piłkarskich na rynek europejski na systemy iOS (iPhone) oraz Android.

Najważniejsze wydarzenia natury korporacyjnej i organizacyjnej w historii Emitenta:

- grudzień 2010 r. zawiązanie Spółki Tylko Piłka Sp. z o.o.;
- marzec 2011 r. Stanisław Wedler obejmuje funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
- kwiecień 2011 r. podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną;
- lipiec 2011 r. podjęcie przez Walne Zgromadzenie Wspólników uchwały w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną;
- grudzień 2011 r. podjęcie przez Walne Zgromadzenie Wspólników uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji;

- 28 marca 2012 r. Sąd Rejonowy w Opolu zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce Tylko Piłka S.A. rejestrując emisję akcji serii B, C, D.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego na kapitał własny Emitenta składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) zysk netto.

Spółka może tworzyć inne kapitały rezerwowe i fundusze specjalne, na które środki mogą pochodzić z niepodzielonego zysku okresu obrotowego w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosi 1.456.333,30 zł.

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.

Na dzień 30 września 2012 r. kapitał zapasowy Spółki wynosił 1.142.375,28 zł.

Na dzień 30 września 2012 r. strata netto Spółki wynosił -6.087,06 zł.

5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został w pełni opłacony.

5.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji z prawem pierwszeństwa, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent nie emitował obligacji zamiennych bądź obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji i na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie planuje takich emisji.

5.9. 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 Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego.

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

Żadne papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku regulowanym bądź zorganizowanym. W związku z akcjami Emitenta nie były wystawiane kwity depozytowe.

5.11. Podstawowe informacje na temat powiązań 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

Emitent nabył w 2011 r. 100% udziałów w spółce VADIUS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu od spółki Wolpi Sp. z o.o. Negocjacje z poprzednimi właścicielami spółki, prowadzone były na przełomie III i IV kwartału 2011 r. Umowa zawarta została w październiku 2011 r., natomiast sama transakcja została sfinalizowana 15 grudnia 2011 r. (przelew środków). W dniu 30 grudnia 2011 r. Emitent sprzedał 9 % udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o. spółce Get Sport Ltd.

Obecnie po sprzedaży 9% udziałów w 2011 r. Emitent posiada 91% udziałów w spółce zależnej VADIUS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Staromiejska 10, która prowadzi działalność operacyjną w zakresie:

- pośrednictwa transakcyjnego w zakresie sprzedawanych gadżetów i akcesoriów sportowych;
- organizowania i obsługi kampanii społecznościowych związanych z obsługą zakupów grupowych, programów lojalnościowych;
- wykonywanie i sprzedaż aplikacji mobilnych na platformy iOS (iPhone) oraz Android z zakresu game development oraz aplikacji dedykowanych.

Emitent nabywając spółkę zależną Vadius Sp. z o.o. uzyskał dostęp do bazy danych ok. 800 000 rekordów potencjalnych klientów produktów i usług dla Grupy Kapitałowej Emitenta. Cenę transakcji ustalono po przeprowadzeniu analizy polegającej na wycenie rynkowej posiadanej bazy danych, zaś kwotę transakcji ustalono na 890 000 zł za 100 % udziałów w spółce. Emitent został po przejęciu spółki Vadius Sp. z o.o. jedynym dysponentem całej know - how wytworzonej przez Vadius Sp. z o.o.

Już po przejęciu Emitent wraz z spółkami Arfixer Sp. z o.o. i Vadius Sp. z o.o. (podmiot wniósł systemu płatności i spłaty zobowiązań), wykorzystując wiedzę trzech podmiotów, stworzył technologie łączącą: trzy poziomy: system transakcyjny, Rzeczywistość Rozszerzoną (ang. Augmented Reality), informacje i wiadomości sportowe. Produkt umożliwia klientowi, który przegląda obrazy np. zdjęcia zawarte w gazecie „TYLKO PIŁKA” dokonanie zakupu za pośrednictwem smartfona konkretnego produktu lub usługi. Rozwiązanie to zostało zaprezentowane Wielkiej Brytanii, w tym m.in. spółce GET SPORT Ltd, która zaangażowała się kapitałowo w Grupę Kapitałową nabywając 9 % udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o. Kwotę transakcji ustalono na kwotę 677 000 zł. Za kwotę tą spółka GET SPORT Ltd, uzyskała dostęp do bazy danych spółki Vadius Sp. z o.o. (kwotę ustalono na podstawie wyceny na podstawie podobnych transakcji na rynku brytyjskim w latach 2009-2011, wpływ na taką wycenę miał know – how wytworzony w spółce Vadius Sp. z o.o.

Strony ustaliły termin uregulowania należności na lipiec 2012 r. Ostatecznie płatność została uregulowana w miesiącu wrześniu 2012 r.

Emitent powiązany jest z firmą Get Sport Ltd. biznesowo poprzez wspólne zaangażowanie w spółce Vadius Sp. z o.o. Emitent posiada 91 % udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o., natomiast spółka Get Sport Ltd. 9% udziałów. Dodatkowo Emitent powiązany jest biznesowo ze spółką Get Sport Ltd. Spółka Get Sport Ltd. jest właścicielem strony www.tylkopilka.pl o tematyce polskiej piłki nożnej, z którą Emitent współpracuje. Emitent jest jednym z dostawców treści na stronę www.tylkopilka.pl, a także sprzedaje tygodnik w formie elektronicznej m.in. poprzez stronę www.tylkopilka.pl.

Wskazane wyżej powiązania to jedyne powiązania osobowe, majątkowe, organizacyjne i personalne Emitenta z Get Sport Ltd. mające istotny wpływ na jego działalność. Nie ma powiązań pomiędzy Zarządem i Radą Nadzorczą Emitenta oraz Zarządem Spółki zależnej Emitenta, a Get Sport Ltd.

Get Sport Ltd. to prywatna spółka działająca na rynku brytyjskim, która zajmuje się promocją, reklamą, prowadzeniem serwisów internetowych, a także przygotowaniem treści dla serwisów internetowych o tematyce sportowej.

Według wiedzy jaką posiada Zarząd Tylko Piłka S.A. udziałowcami spółki Get Sport Ltd. nie są bezpośrednio lub pośrednio akcjonariusze, Członkowie Zarządu Emitenta oraz spółki zależnej Vadius Sp. z o.o., a także Prokurenci lub Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta.

Emitent ze spółką Wolpi Sp. z o.o. od której nabył 100% udziałów w spółce VADIUS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu powiązany jest kapitałowo. Spółka Wolpi Sp. z o.o. jest akcjonariuszem mniejszościowym Emitenta, posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Prokurentem Emitenta jest Pani Magdalena Wołasewicz, która jest udziałowcem mniejszościowym w spółce Wolpi Sp. z o.o. (posiada 15% udziałów w spółce). Akcjonariuszem większościowym w Wolpi Sp. z o.o. jest teściowa Pani Prokurent; Anna Wołasewicz (posiada 85% udziałów w spółce). Prezesem spółki Wolpi Sp. z o.o. jest Piotr Wołasewicz, który jest w związku małżeńskim z Panią Magdaleną Wołasewicz, w którym nie występuje majątek wspólny małżonków (rozdzielność majątkowa). Pan Piotr Wołasewicz nie jest akcjonariuszem Emitenta oraz nie jest również udziałowcem Wolpi Sp. z o.o. Magdalena Wołasewicz posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Wskazane wyżej powiązania to jedyne powiązania osobowe, majątkowe, organizacyjne i personalne Emitenta z Wolpi Sp. z o.o. mające istotny wpływ na jego działalność. Brak jest również powiązań osobowych, majątkowych, organizacyjnych oraz personalnych między Wolpi Sp. z o.o., a Get Sport Ltd.

Emitent współpracuje z firmą ARFixer Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu w zakresie wdrażania technologii Rzeczywistości Rozszerzonej.

Członkiem Rady Nadzorczej jest Pan Ziemowit Grygierczyk, który jest Prezesem Zarządu ARFixer Sp. z o.o. Prezes Zarządu spółki zależnej VADIUS Sp. z o.o. Pan Piotr Wołasewicz, a także Prezes Zarządu Emitenta Pan Stanisław Wedler są Członkami Rady Nadzorczej ARFixer Sp. z o.o.

Udziałowcami spółki ARFixer Sp. z o.o., są m.in.

- Ziemowit Grygierczyk – 20% udziałów, Członek Rady Nadzorczej Emitenta;
- Stanisław Wedler – 10% udziałów, Prezes Zarządu Emitenta;
- Wolpi Sp. z o.o. – 10% udziałów, Prezes spółki Wolpi Sp. z o.o. Piotr Wołasewicz jest także prezesem spółki zależnej Emitenta VADIUS Sp. z o.o.;
- Galileo Sp. z o.o. – 10% udziałów, Prezes spółki Galileo Sp. z o.o. Waldemar Kos jest także Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Wskazane wyżej powiązania to jedyne powiązania osobowe, majątkowe, organizacyjne i personalne Emitenta z ARFixer Sp. z o.o. mające istotny wpływ na jego działalność.

5.11a. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, 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).

Prezes Zarządu Emitenta, Stanisław Wedler, jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki TYLKO PIŁKA S.A. posiada 783.333 akcji co daje mu 5,38% udział w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu.

Prokurent Emitenta, Magdalena Wołasewicz, jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki TYLKO PIŁKA S.A. posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Członek Rady Nadzorczej Mariusz Kosmaty posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Członek Rady Nadzorczej Przemysław Kuliński posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Członek Rady Nadzorczej Ziemowit Grygierczyk posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Waldemar Kos – Członek Rady Nadzorczej – Jest jednocześnie Prezesem spółki Galileo sp. z o.o. Spółka posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Brak powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych, 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).

Autoryzowany Doradca posiada akcje Emitenta w wielkości nie wymagającej ujawnienia zgodnie z przepisami prawa.

Wskazane wyżej powiązania to jedyne powiązania osobowe, majątkowe, organizacyjne i personalne Emitenta z osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub z podmiotami będącymi głównymi akcjonariuszami Emitenta lub z Autoryzowanym Doradcą Emitenta, mające istotny wpływ na jego działalność.

5.12. 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

5.12.1. Statutowy przedmiot działalności Emitenta

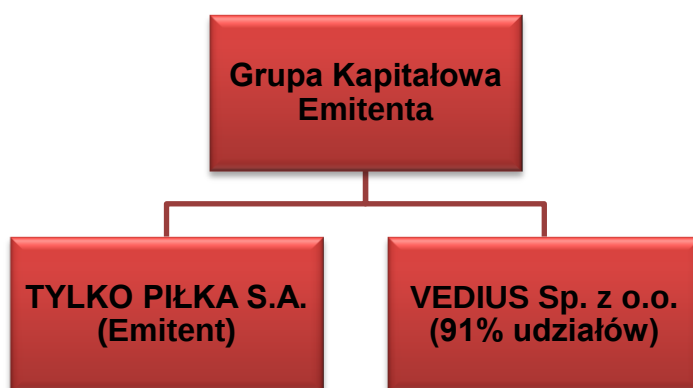
Zgodnie z § 2 Statutu Emitenta przedmiotem działalności Spółki jest:

1. 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem druku;
2. 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
3. 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
4. 58.12.Z Wydawanie gazet;
5. 58.11.Z Wydawanie książek;
6. 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
7. 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
8. 59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań video i programów telewizyjnych;
9. 63.12.Z Działalność portali internetowych;
10. 93.19.Z Pozostała działalność związana ze sportem.

5.12.2. Podstawowa działalność Emitenta

Grupa Kapitałowa Emitenta składała się z następujących podmiotów:

- TYLKO PIŁKA S.A. (Emitent) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TYLKO PIŁKA S.A.,
- VADIUS Sp. z o.o. Spółka zależna w której Emitent posiada 91% udziałów.



TYLKO PIŁKA S.A.

Podstawowa działalność spółki TYLKO PIŁKA S.A. polega na wydawaniu Tygodnika „Tylko Piłka” w formie drukowanej i elektronicznej. Wersja drukowana Tygodnia „Tylko Piłka” uzupełniona jest o możliwość wykorzystania dodatkowego przekazu w formie Rzeczywistości Rozszerzonej w oparciu o technologię ARFixer poprzez urządzenia mobilne. Tygodnik „Tylko Piłka” skierowany jest głównie do miłośników piłki nożnej i sportu, którzy chcą korzystać z najnowszych osiągnięć technologicznych. Tygodnik publikuje regularnie informacje z uwzględnieniem wielu lig piłkarskich. Jedną z podstawowych grup docelowych klientów są kibice hobbystycznie lub zawodowo obstawiający w Sportowych Zakładach Wzajemnych dla których „Tylko Piłka” może stanowić podstawowe źródło informacji na rynku prasy sportowej.

Treść merytoryczną do wydania drukowanego i elektronicznego gazety „Tylko Piłka” tworzy zespół 700 dziennikarzy społecznych. Przesyłają oni regularnie do redakcji informacje i wiadomości z boisk piłkarskich całej Polski oraz świata. Oprócz tej grupy dziennikarzy, na rzecz redakcji piszą również zawodowi redaktorzy piłkarscy z Polski i z zagranicy. Po otrzymaniu kontentu przez redakcję z wyżej wymienionych źródeł, równolegle jest on wzbogaczony o treści marketingowe i reklamowe. Po zamknięciu danego wydania tygodnika jest on drukowany i kolportowany w formie papierowej poprzez RUCH SA, Kolporter SA, Garmond Press SA, oraz Pol-Perfect Sp. z o.o. do salonów prasowych na terenie całego kraju. Sprzedaż wydawnictwa w salonach prasowych generuje jedno z głównych źródeł przychodów Spółki, drugim jest sprzedaż tygodnika w formie elektronicznej poprzez e-Kiosk SA oraz stronę www.tylkopilka.biz należącą do spółki Get Sport Ltd.



Działania marketingowe nie dotyczą wyłącznie samego wydawnictwa sportowego, a są nastawione również na technologię ARFixer i związaną z nią aplikacje mobilne, które są kolejnym źródłem generowania przychodów ze sprzedaży przez Emitenta.

ARFixer to technologia wykorzystująca rozwiązania Augmented Reality (Rzeczywistość Rozszerzona), które pozwala redagować dowolny znak graficzny i powiązać go z dodatkowymi, ukrytymi, informacjami i treściami. Technologia Arfixer została stworzona przy zaangażowaniu Emitenta. Tylko Piłka S.A. ma wyłączność do końca roku 2016 na korzystanie z technologii Arfixer w szeroko rozumianym obszarze sportu, tj. prasa sportowa, programy video i tv w tematyce sportowej, artykuły sportowe (więcej informacji w słowniku pod hasłem ARFixer).

Pierwszy numer Tygodnika z technologią Arfixer został wydany 26 lipca 2011 r. Posiadanie technologii Arfixer przez Tylko Piłka S.A. umożliwia spółce na wchodzenie w obszary do tej pory nie wykorzystywane przez tradycyjne firmy z branży wydawniczej. Poprzez technologię Arfixer Emitent może np. sprzedawać dostęp do informacji i przekazów, które do tej pory były przeznaczone dla radia i telewizji.

Po reorganizacji wydawnictwa w 2011 r. dostęp do informacji tworzonych przez redaktorów „Tylko Piłki” znajdujących się w serwisie www.tylkopilka.pl oraz tygodnika jest możliwy w wielu krajach, z uwagi na pełne ucyfrowienie tych treści, a także dostosowanie sposobu ich dystrybucji do potrzeb polskojęzycznych odbiorców zagranicznych. Wpływa to pozytywnie na ilość odwiedzin stron www.tylkopilka.pl przez internautów z poza terytorium Polski, a także wielkość sprzedaży samego tygodnika.

Firmową stroną Emitenta jest strona internetowa www.tylkopilka.biz, stroną domową Tygodnika Tylko Piłka jest natomiast strona www.tylkopilka.info. Strona www.tylkopilka.pl była do 2 kwietnia 2012 r. własnością Emitenta. Emitent sprzedał stronę www.tylkopilka.pl spółce Get Sport Ltd. z siedzibą w Londynie. Tylko Piłka S.A. dostarcza natomiast treści do serwisu na zasadach komercyjnych uzyskując w ten sposób dochody. Tylko Piłka S.A. działa w tym wypadku jak agencja prasowa lub informacyjna.

Tylko Piłka S.A. jest jednym z dostawców treści na stronie www.tylkopilka.pl. Emitent nie ma wpływu, które z przekazanych wiadomości i informacji są wykorzystane na stronie serwisu. Z informacji Emitenta wynika że, strona www.tylkopilka.pl prowadzona jest w języku polskim i adresowana jest do odbiorców zamieszkałych w krajach, w których uczestnictwo w Zakładach Wzajemnych online jest dozwolone, a w szczególności dla osób posługujących się językiem polskim mieszkającymi w Wielkiej Brytanii. Na prośbę Emitenta na stronie www.tylkopilka.pl umieszczono informację następującej treści: „Portal TylkoPiłka.pl nie jest stroną domową Ogólnopolskiego Tygodnika Piłkarskiego „Tylko Piłka”. Strona tygodnika znajduje się pod adresem: tylkopilka.info.”

Poza sprzedażą tygodnika „Tylko Piłka” w wersji drukowanej oraz elektronicznej, Emitent sprzedaje również powierzchnię reklamową oraz rozbudowuje pozostałą działalność związaną ze sprzedażą usług.

Podstawowe usługi oferowane obecnie przez Emitenta:

- usługi związane ze sprzedażą treści dla wydawnictw drukowanych i portali www;
- sprzedaż baz danych z ponad 130 lig piłkarskich z całego świata;
- sprzedaż analiz dotyczących wyników rozgrywek piłkarskich z ponad 130 lig z całego świata;
- sprzedaż zdjęć i przekazów video z rozgrywek sportowych;
- sprzedaż transmisji on-line z rozgrywek sportowych w Polsce.

VADIUS Sp. z o.o.

Dodatkowo Emitent, poprzez spółkę zależną Emitenta Vadiusa Sp. z o.o., oferuje na rynek usługi opierające się głównie na rozwiązaniach technologicznych zastosowanych przy współpracy Emitenta i Arfixer Sp. z o.o., oraz na usługach będących w portfelu spółki zależnej Vadiusa Sp. z o.o.:

- pay-per-view - płatna usługa oglądania treści, np. mecz piłkarski oferowany poprzez wydawnictwa prasowe;
- pośrednictwo w systemach płatności pomiędzy klientami a Tylko Piłka S.A. oraz Arfixer Sp. z o.o.;
- pośrednictwo w zakupach towarów i usług za pomocą technologii Arfixer;
- usługi związane transmisją wydarzeń sportowych w czasie rzeczywistym;
- organizowania i obsługi kampanii społecznościowych związanych z obsługą zakupów grupowych, programów lojalnościowych;
- wykonywanie i sprzedaż aplikacji mobilnych na platformy iOS (iPhone) oraz Android z zakresu game development oraz aplikacji dedykowanych;
- usługi związane tworzeniem aplikacji kierowanych np. dla klubów piłkarskich i firm oferujących Zakłady Wzajemne.

Spółka zależna Vadius Sp. z o.o. działa na rynku od roku 2003. Spółka posiada bazę danych ok. 800 000 rekordów potencjalnych klientów produktów i usług którzy poprzez spółkę Vadius Sp. z o.o. mogą korzystać z usług dodatkowych oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Kampanie promocyjne, sprzedażowe, finansowe i zakupowe dla klientów TYLKO PIŁKI S.A., grupy 700 redaktorów terenowych oraz przyszłych nowych grup klientów (w tym graczy Zakładów Wzajemnych, klientów gier sportowych) będą realizowane z wykorzystaniem zasobów tej spółki. np. zakupu usług, towarów (sprzęt sportowy, bilety na imprezy sportowe, usługi turystyczne związane z imprezami sportowymi, usługi finansowe, usługi teleinformatyczne) itp. Vadius Sp. z o.o. ze względu na posiadaną technologię oraz know how pozwala na poszerzenie działalności Grupy Kapitałowej Tylko Piłka o nowy segment działalności.

Emitent wraz z spółkami Arfixer Sp. z o.o. i Vadius Sp. z o.o. (podmiot wniósł systemu płatności i spłaty zobowiązań), wykorzystując wiedzę trzech podmiotów, stworzył technologie łączące: trzy poziomy: pośrednictwo transakcyjne, Rzeczywistość Rozszerzoną (ang. Augmented Reality), informacje i wiadomości sportowe. Produkt umożliwia aby klient, który przegląda obrazy np. zdjęcia zawarte w gazecie „TYLKO PIŁKA” za pośrednictwem smartfona mógł dokonać zakupu konkretnego produktu lub usługi, produkt ten ma być w dalszym ciągu rozwijany przez Emitenta.

Działalność spółki zależnej Emitenta Vadius Sp. z o.o. jest komplementarna z działalnością Emitenta, co powinno zaowocować synergia między podmiotami z Grupy Kapitałowej Emitenta. Vadius Sp. z o.o. uzyskuje przychody z prowizji od transakcji, które są zawierane za jej pośrednictwem.

Podmioty blisko współpracujące z Grupą Kapitałową Emitenta

Poniżej przedstawiono najważniejsze podmioty blisko współpracujące z Grupą Kapitałową Emitenta, które rozliczają się z Emitentem na zasadach komercyjnych. Ewentualne powiązania przedstawiono w pkt. 5.11 oraz 5.11a.

ARFixer Sp. z o.o.

Emitent współpracuje z firmą ARFixer Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu w zakresie wdrażania technologii ARFixer w wydawnictwie drukowanym, w tym przeprowadzenie innowacji, polegającej na transmisji na żywo meczu piłki nożnej, do której biletem wstępu było nabycie gazety. 4 września 2011 r. (o godz. 21.00) został zrealizowany projekt udostępnienia czytelnikom papierowego tygodnika "Tylko Piłka" transmisji meczu piłkarskiego na żywo, wyświetlanego za pomocą smartfonów i tabletów. Od 26 lipca 2011 r. w tygodniku "Tylko Piłka" zamieszczane są wirtualne materiały (www i video – np. skróty z meczów, wywiady), do których dostęp umożliwia technologia

ARFixer. Czytelnik musi pobrać bezpłatną aplikację na swoje urządzenie mobilne i za pomocą jego kamery wyświetlić artykuł wydrukowany w piśmie - wtedy na ekranie urządzenia pojawia się możliwość obejrzenia dodatkowych cyfrowych treści. Dzięki współpracy Emitenta z spółkami, ARFixer (dysponenta technologii ARFixer), Media Production (dostawcy sportowej treści z Telewizji Sportklub) i XSTREAM Poland (dostawcy szerokopasmowego kanału transferu danych), redakcja tygodnika wprowadziła możliwość pokazania w magazynie pełnego meczu na żywo. Transmisja była dostępna za darmo dla każdego, kto kupił 384-y. numer tygodnika "Tylko Piłka" i pobrał aplikację ARFixer na swoje urządzenie mobilne;

ARFixer Sp. z o.o. to podmiot, z którym Emitent wiąże duże nadzieje w zakresie stworzenia nowoczesnych systemów operacyjnych do wykorzystania na rynku mediów cyfrowych. Współpraca ze spółką ARFixer Sp. z o.o. polega na ścisłej współpracy działów IT i tworzenia nowych produktów.

Obecnie spółka ARFixer Sp. z o.o. bazując na doświadczeniu zebranym m.in. w tygodniku „Tylko Piłka” wdraża technologie Rzeczywistości Rozszerzonej DGP+ w gazecie „Dziennik Gazeta Prawna”.

Wszelkie transakcje Grupy Kapitałowej Emitenta z ARFixer Sp. z o.o. zawarte są na warunkach rynkowych.

Get Sport Ltd.

Obecnie właścicielem strony www.tylkopilka.pl jest Get Sport Ltd. z siedzibą w Londynie. Get Sport Ltd nabył stronę od Emitenta w kwietniu 2012 r. Emitent dostarcza natomiast treści do serwisu na zasadach komercyjnych uzyskując w ten sposób dochody. Tylko Piłka S.A działa w tym wypadku jak agencja prasowa lub informacyjna.

Get Sport Ltd. to prywatna spółka działająca na rynku brytyjskim, która zajmuje się promocją, reklamą, prowadzeniem serwisów internetowych, a także przygotowywaniem treści dla serwisów internetowych o tematyce sportowej. Tylko Piłka S.A działa na zasadzie agencji informacyjnej dla Get Sport Ltd i jest konkurencyjna cenowo do firm oferujących podobne usługi na rynku brytyjskim.

Spółka Get Sport Ltd. z siedzibą w Londynie nabyła w 2011 r. od Emitenta 9% udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o. Sprzedaż udziałów ma zapewnić spółce Tylko Piłka S.A. i podmiotowi zależnemu Vadius Sp. z o.o. wejście ze swoimi usługami na rynek anglojęzyczny poprzez Get Sport Ltd. Spółka Get Sport Ltd. może z kolei w pełni korzystać z bazy danych firmy Vadius Sp. z o.o. na rynku polskim. Wszelkie transakcje Grupy Kapitałowej Emitenta z Get Sport Ltd. zawarte są na warunkach rynkowych.

Analiza SWOT

Czynniki wewnętrzne uznane jako mocne strony przedsiębiorstwa:

- rozpoznawalny tytuł ogólnopolski na rynku tygodników piłkarskich,
- bogata baza statystyk piłkarskich wszystkich najważniejszych lig piłkarskich w Polsce i na świecie z ostatniej dekady,
- najbardziej specjalistyczne wydawnictwo dla kibiców hobbystycznie lub zawodowo obstawiających w Sportowych Zakładach Wzajemnych w Polsce,
- ponad 700 terenowych korespondentów społecznych w Polsce a także z zagranicy,
- korzystanie z nowoczesnych form przekazu treści (wersje elektroniczne, Rzeczywistość Rozszerzona w aplikacjach mobilnych opartych na technologii ARFixer),
- posiadanie wyłączności na dystrybucję aplikacji mobilnych firmy ARFixer w branży sportowej.

Czynniki wewnętrzne uznane za słabe strony przedsiębiorstwa:

- mała ilość reklamodawców.

Czynniki i zjawiska zewnętrzne uznane za szanse przedsiębiorstwa:

- ekspansja międzynarodowa Spółki poprzez wersje językowe serwisu www i aplikacje mobilne,
- możliwości realizowania transakcji zakupów grupowych w oparciu o posiadaną bazę klientów,
- wykorzystanie potencjału 700 terenowych redaktorów w zakresie skautingu i headhuntingu młodych talentów piłkarskich i ich promocji,
- możliwość akwizycji portali i serwisów internetowych poświęconych piłce nożnej i powiększanie społeczności oraz dywersyfikacja usług i treści,
- możliwość czerpania znacznie większych przychodów ze sprzedaży reklam i promocji w wariantcie nowelizacji Ustawy o Grach Hazardowych w kierunku możliwości reklamowania firm Zakładów Wzajemnych na rynku polskim;
- wzrostowy trend zainteresowania opinii publicznej piłką nożną;

- coraz większa ekspansja rynkowa szerokopasmowego dostępu do Internetu (np.: LTE), smartfonów i tabletów, co przekłada się na wzrost sprzedaży wersji elektronicznych wydań tygodnika i obsługę aplikacji mobilnych;

Czynniki i zjawiska zewnętrzne uznane za zagrożenia przedsiębiorstwa:

- zmiana preferencji czytelników i internautów dotyczących zainteresowania piłką nożną oraz Zakładami Wzajemnymi,
- zaostrzenie przepisów Ustawy o Grach Hazardowych w zakresie rekomendacji typów Zakładów Wzajemnych,
- kryzys w branży reklamowej,
- ekspansja zagranicznych firm z branży na rynek polski i przejęcie społeczności na rzecz innych podmiotów.

5.12.3. Rynek działalności Emitenta

W zakresie rynku tygodników sportowych w Polsce, od kilku lat nie są publikowane oficjalnie żadne analizy rynkowe, wykonywane przez wyspecjalizowane agencje badawcze. Jednak z danych porównawczych jakimi w ciągu dotychczasowej dziewięcioletniej historii dysponuje Emitent wynika, że tygodnik „Tylko Piłka” znajduje się obecnie na trzeciej pozycji w kraju w zakresie sprzedaży pism drukowanych poświęconych piłce nożnej, za „Przeglądem Sportowym” (dziennik) oraz tygodnikiem „Piłka Nożna”. Pozycja Emitenta na tle konkurencji daje duże możliwości ekspansji i wzrostu, głównie poprzez wykorzystanie Internetu, aplikacji mobilnych oraz zdywersyfikowaniu treści, które dotyczą również Sportowych Zakładów Wzajemnych.

Na tle otoczenia rynkowego, aktualna pozycja Spółki wyróżnia się nowoczesnym podejściem do biznesu. Dotyczy to zarówno metod pozyskiwania treści, narzędzi do jej udostępniania odbiorcom oraz budowania ich lojalności wobec marki.

Stopień znajomości marki firmy na rynku kibiców piłkarskich, graczy Zakładów Wzajemnych oraz sportowców, trenerów i redaktorów jest duży. Tytuł z uwagi na swoją obecność na rynku od ponad 9 lat zyskał akceptację środowiska piłkarskiego i cenią go jego wybitne osobistości.

Na rynku czasopism sportowych o tematyce piłkarskiej w chwili obecnej w Polsce występują następujące tytuły:

Tytuł	Wydawca	Na rynku od	Cykl	www	Cena
Tylko Piłka	Tylko Piłka S.A.	2003	Tygodnik	Tylkopilka.pl	7,99 PLN
Magazyn Futbol	SL24 S.A.	2007	Miesięcznik	Magazynfutbol.pl	4,50 PLN
Piłka Nożna Plus	Profus Management	2009	Miesięcznik	Pilkanozna.pl	5,99 PLN
Four Four Two	Arskom Group	2010	Miesięcznik	Fourfourtwo.com.pl	5,90 PLN
Piłka Nożna	Profus Management	1956	Tygodnik	Pilkanozna.pl	4,50 PLN
Przegląd Sportowy	Axel Springer	1921	Dziennik	Przegladsportowy.pl	2,90 PLN

Źródło: Emitent

Wśród wyżej wymienionych tytułów bezpośrednim konkurentem Emitenta jest „Piłka Nożna”, która ukazuje się również w cyklu tygodniowym. Pozostałe tytuły cechuje inny cykl wydawniczy i inny profil: miesięczniki wykorzystują głównie duże formaty zdjęć i wywiady z zawodnikami, natomiast dziennik obejmuje ogólnie tematykę sportową, nie tylko tematykę piłkarską. Należy uznać, że cykl tygodniowy z uwagi na specyfikę prowadzenia rozgrywek piłkarskich jest najbardziej optymalnym cyklem. Dodatkowo na tle konkurencyjnych tytułów tygodnik „Tylko Piłka” jest jedynym pismem zajmującym się w sposób profesjonalny informacjami dla kibiców sportowych zainteresowanych jednocześnie Zakładami Wzajemnymi związanymi z piłką nożną. Daje to Emitentowi przewagę konkurencyjną pod kątem pozyskiwania nowych grup czytelników.

Tylko Piłka S.A. posiada bardzo bogatą bazę danych statystycznych wielu lig piłkarskich świata, co sprawia że jest atrakcyjna dla grupy klientów analitycznych, jakimi są gracze Zakładów Wzajemnych, z drugiej strony – poprzez wykorzystanie dziennikarstwa obywatelskiego w postaci ok. 700 korespondentów i redaktorów terenowych - zasięg informacyjny oraz częstotliwość przekazywania informacji jest wysoka.

Na rynku, w którym uczestniczą wyżej wymienione tytuły uwidaczniają się aktualnie dwa trendy: zwiększenie zainteresowania tematyką piłki nożnej przez czytelników, a także zmiana preferencji czytelników z mediów konwencjonalnych na Internet. W tym miejscu istotnym jest fakt, że Emitent w przyjętej przez siebie strategii

rozwoju stawia nie tylko na rozwój serwisu internetowego, ale również na budowanie społeczności oraz wdrażanie innowacyjnych aplikacji mobilnych (w technologii ARFixer).

Bardzo duży wpływ na aktualną sytuację w branży ma niemożność finansowania kampanii reklamowych, promocji i innych działań marketingowych Emitenta przez międzynarodowe firmy z branży Zakładów Wzajemnych. Sytuacja ta dotyczy zresztą większości dyscyplin zespołowych w Polsce. Trend ten mógłby ulec znacznej poprawie po ewentualnym znowelizowaniu przez sejm Ustawy o Grach Hazardowych, która w swoim obecnym kształcie bardzo negatywnie odbija się na wielkości rynku sportowego w Polsce i związanych z nim mediów.

W aktualnym stanie prawnym nie ma możliwości reklamowania usług firm prowadzących Zakłady Wzajemne. Istnieje jedynie możliwość sponsorowania określonych czynności wykonywanych przez takie firmy. Brak przepisów wykonawczych i niejasność interpretacji uniemożliwia reklamowanie się firm z branży Zakładów Wzajemnych, dlatego polski rynek, którego wartość Emitent szacuje na 100 mln zł, pozostaje całkowicie zamknięty. Nowelizacja Ustawy o Grach Hazardowych, o którą zabiegają firmy branży Zakładów Wzajemnych, zmieniłaby całkowicie obraz rynku w dziedzinie promocji i reklamy. Tylko Piłka S.A., która ma silną pozycję w branży informacji sportowych skierowanych do osób uczestniczących w Zakładach Wzajemnych byłaby w wypadku nowelizacji Ustawy o Grach Hazardowych beneficjentem tych zmian.

W Polsce istnieje możliwość zawierania Zakładów Wzajemnych poprzez sieć internetową, prowadzenie internetowych zakładów, jak również uczestnictwo w takich zakładach jest legalne w rozumieniu Ustawy z dnia 19.11.2009 r. o Grach Hazardowych. Z szacunków własnych Tylko Piłka S.A. wynika że w Polsce aktywnie z tej formy uczestnictwa w zawodach sportowych korzysta 190.000 osób. Głównie do tej grupy klientów Tylko Piłka S.A. kieruje swoją ofertę. Pierwowzorem w publikacjach prasowych dla Tygodnika Tylko Piłka były i są dzienniki i tygodniki opisujące rynek finansowy w Polsce np. Parkiet, Puls Biznesu, Rzeczpospolita. Za cel Tylko Piłka stawia sobie przekazywać jak najszersze informacje dotyczące piłki nożnej z uwzględnieniem zainteresowania klientów rynkiem Zakładów Wzajemnych, a w szczególności rozgrywek piłki nożnej. Emitent nie prowadzi działalności o charakterze Zakładów Wzajemnych, a także nie pośredniczy w ich zawieraniu zgodnie z przepisami Ustawy o Grach Hazardowych.

W dniu 19 lipca 2012 r. Europejski Trybunał Sprawiedliwości, dyrektywą 98/34/WE uznał, iż zawarte w ustawie przepisy dotyczące pozwoleń na eksploatację automatów do gry o niskich wygranych powinny zostać uznane za tzw. „przepisy techniczne” i powinny być zatwierdzone (notyfikowane) przez Komisję Europejską. Jest to sprawa precedensowa, która zaważyć może na kolejnych oczekujących na orzeczenie Trybunału skargach, między innymi na tej złożonej przez Sąd Rejonowy w Zakopanem. - „Dotyczy ona analogicznej i bardzo ważnej dla polskiego sportu kwestii - a mianowicie potrzeby notyfikacji artykuł 29. ustawy, który m.in. zabrania reklamy, promocji i informowania o sponsoringu przez podmioty prowadzące działalność w zakresie gier cylindrycznych, gier w karty, gier w kości, przyjmowania Zakładów Wzajemnych oraz gier na automatach.” Europejski Trybunał Sprawiedliwości wskazał, że sprawa polskiej Ustawy o Grach Hazardowych. wymaga zmian. Emitent wyraża nadzieję, że już niedługo przepisy zostaną dostosowane do europejskich.

5.12.4. Struktura przychodów Emitenta

Łączne przychody ze sprzedaży produktów 1.219.458,70 zł. Struktura sprzedaży Emitenta w 2011 r. kształtowała się następująco:

- sprzedaż wersji drukowanej tygodnika: 549.257,66 zł (45,04% przychodów ze sprzedaży);
- sprzedaż wersji elektronicznej tygodnika: 155.500,00 zł (12,75% przychodów ze sprzedaży);
- sprzedaż powierzchni reklamowej: 412.285,34 zł (33,81% przychodów ze sprzedaży); w tym:
 - sprzedaż powierzchni reklamowej: 262.285,34 zł (21,51% przychodów ze sprzedaży);
 - strona www oraz aplikacje 150.000,00 zł (12,3% przychodów ze sprzedaży).
- sklep internetowy: 41.240,68 zł (3,38% przychodów ze sprzedaży);
- sprzedaż usług: 40.000,00 zł (3,28% przychodów ze sprzedaży);
- Inne, np. zdjęcia, usługi SMS: 21.175,02 zł (1,74% przychodów ze sprzedaży).

5.12.5. Strategia Emitenta

Tygodnik „Tylko Piłka” ma stać się jednym z najnowocześniejszych w Polsce medium sportowym opartym na lojalnej społeczności kibiców, czytelników, w tym graczy Zakładów Wzajemnych i internautów. Cel ten Spółka zamierza osiągnąć wykorzystując strategię zrównoważonego rozwoju opartą o innowacje.

Spółka zamierza wykorzystać potencjał 700 redaktorów terenowych. Przede wszystkim redakcja prowadzi selekcję i weryfikację otrzymywanych materiałów, co pozwala na stworzenie gradacji redaktorów i wzmacnianie lojalności najlepszych z nich. Ten model współpracy Emitent chce rozwinąć również poza granicę Polski, gdyż za pomocą aplikacji mobilnych i wielojęzycznego serwisu www będzie w stanie docierać z informacjami do kibiców na całym świecie. Na przykładzie polskiej grupy redaktorów społecznych Emitent planuje wykreować model współpracy oparty na zaangażowaniu kapitałowym redaktorów społecznych poprzez kupowanie akcji Emitenta

przez osoby współtworzące treść merytoryczną. Mogłoby to znaczne dokapitalizować Emitenta oraz umożliwić realne zaangażowanie akcjonariuszy w działalność operacyjną firmy, poprzez budowanie „akcjonariatu pracowniczego”. Idea Spółki TYLKO PIŁKA S.A. jest jak najszerze zaangażowanie w rozwój firmy użytkowników serwisów, czytelników i współpracowników.

Posiadając bazę redaktorów, czytelników oraz osób korzystających z wersji elektronicznych i internautów, Spółka zamierza oferować każdej z tych grup możliwości realizowania zakupów grupowych i wszelkiego typu promocji związanych z funkcjonowaniem znacznych rozmiarów grupy zakupowej. W chwili obecnej grupę tą charakteryzuje wysoki współczynnik lojalności wobec marki, potwierdzony niskim wskaźnikiem odrzuceń w trakcie korzystania z serwisu www.

Z usług spółki zależnej Vadius Sp. z o.o, która w swoim zakresie działalności ma usługi pośrednictwa transakcyjnego i tworzenie grup konsumenckich, według analiz Emitenta z jej usług obecnie korzystają użytkownicy i czytelnicy posługujący się językiem polskim, użytkownicy którzy mieszkają na terenie Wielkiej Brytanii oraz użytkownicy posługujący się jako pierwszym językiem z obszarów angielskojęzycznych są na drugiej pozycji. Vadius Sp. z o.o. który przygotowuje rozwiązania B2C chce wykorzystać potencjał firmy Get Sport Ltd. w sprzedaży swoich usług poprzez serwisy Get Sport Ltd. i partnerskie serwisy współpracujące z Get Sport Ltd. na rynkach globalnych z wykorzystaniem j. angielskiego.

Emitent zamierza w dalszym ciągu rozwijać usługi związane z rynkiem urządzeń mobilnych i tabletów. W strategii Tylko Piłka S.A. w przyszłości jest przygotowanie rozwiązań technologicznych dla usług już oferowanych z dodaniem nowych rozwiązań technologicznych. Spółka zamierza dalej rozwijać potencjał społecznościowy za pomocą serwisu www.facebook.com.

Emitent realizując przyjętą strategię w dalszym ciągu intensywnie inwestuje. Kolejnym inwestycjom służyła m.in. emisja Akcji serii B, C i D. Pozyskane środki wydatkowane są na realizację następujących celów:

- rozbudowę portalu i strony internetowej o nowe funkcjonalności i budowanie lojalności czytelników: akcje promocyjne, konkursy, zabawy, itp.,
- akwizycję mniejszych portali o tematyce piłkarskiej z portfelami klientów,
- współpraca z ARFixer Sp. z o.o. w celu zakończenia prac nad mobilną aplikacją Doradcy Bukmacherskiego (został podjęty projekt stworzenia aplikacji mobilnej na rynek globalny skierowanej dla firm z branży Zakładów Wzajemnych oraz ich klientów. Prace są obecnie w fazie testowej) oraz rozwój technologii Augmented Reality (technologia łącząca świat rzeczywisty z generowanym komputerowo) na rynku sportowym, na który Emitent posiada wyłączność do wdrażania tej technologii.
- tworzenie gier na urządzenia mobilne o tematyce piłkarskiej i sportowej, dla budowania nowej grupy młodych klientów i dywersyfikacji źródeł przychodów,
- budowanie i rozwój usług dla społeczności redaktorów i czytelników: grupowe zakupy, kampanie promocyjne, gry, loterie, zabawy,
- budowanie kampanii wizerunkowej w oparciu o kampanie reklamowe w mediach sportowych.

Emitent jest w pełni przygotowany do realizacji wyżej wskazanych celów emisyjnych i nie przewiduje ich zmiany. Gdyby jednak okazało się, że ich realizacja z jakichkolwiek przyczyn będzie niemożliwa lub nieefektywna, Zarząd Emitenta nie wyklucza możliwości przesunięcia środków pomiędzy poszczególnymi celami lub zmiany celów emisji.

W przypadku zwiększenia potrzeb kapitałowych Emitent planuje sfinansowanie brakującej kwoty m.in. z wypracowanej w kolejnych okresach nadwyżki finansowej.

Emitent zastrzega, iż w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, jeżeli będzie to konieczne i korzystne dla spółki to cele mogą zostać zmienione.

5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie, za który zaprezentowane jest w dokumencie informacyjnym zbadane przez biegłego sprawozdanie finansowe Emitent zainwestował głównie w:

- Wdrażanie wspólnie ze spółką ARFixer Sp. z o.o. technologii ARFixer w wydawnictwie drukowanym, w tym przeprowadzenie innowacji, polegającej na transmisji na żywo meczu piłki nożnej, do której biletem wstępu było nabycie gazety. 4 września 2011 r. (o godz. 21.00) został zrealizowany projekt udostępnienia czytelnikom papierowego tygodnika "Tylko Piłka" transmisji meczu piłkarskiego na żywo, wyświetlanego za pomocą smartfonów i tabletów. Od 26 lipca 2011 r. w tygodniku "Tylko Piłka" zamieszczane są wirtualne materiały (www i video – np. skróty z meczów, wywiady), do których dostęp umożliwia technologia ARFixer. Czytelnik musi pobrać bezpłatną aplikację na swoje urządzenie mobilne i za pomocą jego kamery wyświetlić artykuł wydrukowany w piśmie - wtedy na ekranie urządzenia

pojawia się możliwość obejrzenia dodatkowych cyfrowych treści. Dzięki współpracy Emitenta z spółkami, ARFixer Sp. z o.o. (dysponenta technologii ARFixer), Media Production (dostawcy sportowej treści z Telewizji Sportklub) i Xstream Poland (dostawcy szerokopasmowego kanału transferu danych), redakcja tygodnika wprowadziła możliwość pokazania w magazynie pełnego meczu na żywo. Transmisja była dostępna za darmo dla każdego, kto kupił 384. numer tygodnika "Tylko Piłka" i pobrał aplikację ARFixer na swoje urządzenie mobilne;

- nabycie 100 udziałów (100% udziałów) za kwotę 890 tys. zł w spółce VADIUS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Staromiejska 10, prowadzi ona działalność w zakresie: pośrednictwa transakcyjnego, organizowania i obsługi kampanii społecznościowych związanych z obsługą zakupów grupowych, programów lojalnościowych, wykonywanie i sprzedaż aplikacji mobilnych na platformy iOS (iPhone) i Android z zakresu game development oraz aplikacji dedykowanych (w 2011 r. Emitent sprzedał 9% udziałów w VADIUS Sp. z o.o.).

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wobec Emitenta nie jest prowadzone postępowanie upadłościowe, układowe bądź likwidacyjne. Emitent nie dysponuje wiedzą na temat okoliczności, które mogłyby spowodować wszczęcie takich postępowań.

5.15. Wszczęte wobec Emitenta postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, mające lub mogące mieć istotne znaczenie dla jego działalności

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wobec Emitenta nie jest prowadzone postępowanie ugodowe, arbitrażowe bądź egzekucyjne. Emitent nie dysponuje wiedzą na temat okoliczności, które mogłyby spowodować wszczęcie takich postępowań.

5.16. 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 mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego ani w okresie ostatnich 12 miesięcy, Emitent nie jest ani nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, stroną postępowań sądowych lub arbitrażowych, które to postępowania mogłyby mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta. Emitent nie dysponuje wiedzą na temat okoliczności, które mogłyby spowodować wszczęcie takich postępowań.

5.17. 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 sporządzania Dokumentu Informacyjnego nie istnieją żadne zobowiązania Spółki istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

5.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta poza nabyciem udziałów 100% udziałów za kwotę 890 tys. zł w spółce VADIUS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu oraz późniejszą sprzedażą 9% tejże spółki.

5.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym

Od zakończenia ostatniego okresu obrotowego nie miały miejsca istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

5.20. Dane dotyczące osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

5.20.1. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki liczy od jednego do trzech członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu Spółki wchodzi: Stanisław Wedler - Prezes Zarządu. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Emitenta upoważniony jest również Prokurent – Magdalena Agnieszka Wołasewicz.

5.20.1.1. Stanisław Wedler - Prezes Zarządu

Urodzony w 1961 r., absolwent Wydziału Nauk Społecznych Uniwersytetu Opolskiego i Podyplomowych Studiów Managerskich w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego.

W latach 2006-2010 Prezes Zarządu w giełdowej spółce Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne (WSiP SA) w Warszawie. Przeprowadził restrukturyzację i optymalizację spółki, zwiększając jej kapitalizację z 250 mln zł do 420 mln zł, zwiększając przy tym sprzedaż i udział WSiP w rynku wydawnictw podręcznikowych, wprowadził nowe technologie multimedialne w branży klasycznych wydawnictw drukowanych. Sukcesy te zostały poparte przez Kapitułę Polskiego Biznesu w postaci przyznania lauru Manager Roku 2008. W latach 2002-2006 prezes Frotex SA.

Posiada dyplom Ministra Skarbu Państwa upoważniający do zasiadania w radach nadzorczych spółek Skarbu Państwa, zasiadał w Radach Nadzorczych wielu spółek, m.in.: Jelfa SA, Eltor Sp. z o.o. IVECO Euro-Truck Poland, Frotex SA, Zielona Sowa Sp. z o.o.

Posiada doświadczenie w pracy samorządowej i rządowej, m.in. pełniąc funkcję Dyrektora Zarządu Dzielnicy Praga Południe gminy Warszawa Centrum w latach 1999-2001, a także Doradcy Wojewody Warszawskiego w Mazowieckim Urzędzie Wojewódzkim oraz Doradcy Dyrektora Generalnego Poczty Polskiej w Centralnym Zarządzie Poczty Polskiej w Warszawie w latach 2001 – 2002.

W trakcie dotychczasowej kariery zawodowej nabył umiejętności w zarządzaniu spółkami i korporacjami, prowadzenia negocjacji, kontaktów z mediami i ze związkami zawodowymi.

Stanisław Wedler został powołany w dniu 4 lipca 2011 r. na trzyletnią kadencję. Jego kadencja upływa z dniem 31 grudnia 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.20.1.2. Magdalena Agnieszka Wołasewicz - Prokurent

Magdalena Wołasewicz – prokurent

Urodzona w 1977 r., absolwentka Wyższej Szkoły Zarządzania – The Polish Open University w Warszawie na licencji Thames Vally University z Londynu, z tytułem MBA i BBA.

W latach 2001 – 2002 oraz 2003 – 2004 pełniła funkcję Team Managera oraz Relationship Managera w Reiffeisen Bank Polska SA w Warszawie oddział w Opolu. W latach 2002-2003 Z-ca dyrektora oddziału BRE Bank SA Pionu Bankowości Detalicznej Multibank, placówki w Warszawie, Wrocławiu, Katowicach, Gliwicach i Opolu. W latach 2005-2007 pełniła funkcję Dyrektora handlowego Akademii Fryzjerskiej Berendowicz i Kublin. Od 2007 r. prowadzi własną działalność gospodarczą w sektorze marketingu i nowoczesnych technologii. Ukończyła wiele kursów i szkoleń, głównie z zakresu technik sprzedaży i zarządzania.

W trakcie swojej kariery zawodowej nabyła umiejętności zarządzania przedsiębiorstwem, realizacji strategii marketingowych i sprzedażowych, a także realizacji projektów inwestycyjnych.

Na stanowisko prokurenta została powołana 30 listopada 2011 r.

5.20.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, z tym, że skład pierwszej Rady Nadzorczej z określeniem funkcji członków rady i jej kadencja są określane przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Walne Zgromadzenie może powołać lub odwołać poszczególnych członków pierwszej Rady Nadzorczej, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa nie dłużej niż cztery lata. Pierwsza kadencja obecnej rady trwa cztery lata. Długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej ustawowego minimum. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin swojego działania, który jest zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie.

Rada składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których wybiera Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w skład Rady Nadzorczej wchodzi 5 osób:

- Waldemar Kos – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Kuliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Patryk Dzus - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kosmaty - Członek Rady Nadzorczej,
- Ziemowit Grygierczyk - Członek Rady Nadzorczej.

5.20.2.1. Waldemar Kos – Członek Rady Nadzorczej

Urodzony w 1967 r., absolwent Uniwersytetu Opolskiego.

W latach 90 - tych współwłaściciel spółki WKW firmy zajmującej się pośrednictwem finansowym. W okresie 1995 – 1997 inwestor i członek rady nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Partner SA. W latach 1996 – 1998 współwłaściciel klubu sportowego WKW GWARDIA OPOLE - piłka ręczna, gdzie w kadrze zespołu grało wielu reprezentantów kraju między innymi Sławomir Szmal. Były Prezes Zarządu Vadius Sp. z o. o.

Obecnie Prezes Zarządu - Galileo Sp. z o.o. zajmującej się działalnością inwestycyjną na rynku mediów i nowych technologii. Prezes Zarządu Grunwaldzka Invest Sp. z o.o., Ozimska Invest Sp. z o.o., prokurent Opawska Sp. z o.o., Labo Invest Sp. z o.o. - wszystkie wymienione podmioty realizują projekty inwestycyjne w branży nieruchomości komercyjnych.

W trakcie swojej kariery zawodowej nabył umiejętności w zakresie zarządzania firmą, realizacji projektów inwestycyjnych, w tym również bezpośrednio związanych z branżą sportową.

Waldemar Kos został powołany w dniu 28 września 2011 r. na trzyletnią kadencję. Jego kadencja upływa z dniem 31 grudnia 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.20.2.2. Przemysław Kuliński – Członek Rady Nadzorczej

Urodzony w 1972 r. absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Posiada dyplom Ministra Skarbu Państwa upoważniający do zasiadania w radach nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa.

Od roku 2001 adwokat i wspólnik w Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych – Jarosiński, Kuliński i Partnerzy w Opolu, jednej z największych kancelarii prawnych w regionie, zarządzający zespołem prawników specjalizujących się w obsłudze prawnej podmiotów gospodarczych.

Autor publikacji z zakresu postępowania dowodowego w procedurze cywilnej. Specjalista z zakresu zobowiązań w obrocie gospodarczym, nieruchomości i prawa karnego gospodarczego. Przewodniczący Komisji Rewizyjnej w Wędkarskim Klubie Sportowym - Stowarzyszenie Bractwo Wytrawnych Łowców "Bawół".

Przemysław Kuliński został powołany w dniu 28 września 2011 r. na trzyletnią kadencję. Jego kadencja upływa z dniem 31 grudnia 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.20.2.3. Patryk Dżus – Członek Rady Nadzorczej

Urodzony w 1990 r. w Opolu, student Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu kierunku Ekonomia specjalizacja Analityka Rynku.

Od marca 2010 r. członek największej organizacji studenckiej na świecie AIESEC. Wice Koordynator Wrocławskiej edycji największych targów pracy w Polsce – Dni Kariery, które odbyły się w marcu 2011 r., następnie kolejno Wice Prezydent ds. Kontaktów Zewnętrznych oraz później Prezydent w Jednostce Lokalnej AIESEC Wrocław Uniwersytet Ekonomiczny, w tej kadencji była to najlepiej działająca jednostka lokalna w Polsce za co dostała nagrodę od Ernst & Young za Annual Performance. Jednostka wygenerowała również 14 najlepszy wynik na świecie spośród prawie 2000 jednostek lokalnych w 110 krajach. Od Lipca 2012 Wice Prezydent AIESEC Polska.

W dotychczasowej działalności zdobył umiejętności z zakresu negocjacji, sprzedaży transformacyjnej, zarządzania strategicznego organizacjami pozarządowymi, zarządzania zasobami ludzkimi, marketingu oraz zarządzania projektami.

Patryk Dżus został powołany w dniu 28 września 2011 r. na trzyletnią kadencję. Jego kadencja upływa z dniem 31 grudnia 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.20.2.4. Mariusz Kosmaty – Członek Rady Nadzorczej

Urodzony w 1971 r., absolwent Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Opolskiego.

Od 1989 r. prowadzi działalność gospodarczą w sektorze usługowym. W latach 1991-2012 właściciel firmy MARIOSS z siedzibą w Opolu, zajmującej się poligrafią oraz produkcją rolet i żaluzji. Firma jest rozpoznawalną marką w regionie z 10 biurami handlowymi na terenie najważniejszych miast woj. opolskiego oraz we Wrocławiu. Firma posiada nieruchomości produkcyjne, których powierzchnia wynosi ponad 3200 m² na terenie miasta Opola. W trakcie swojej kariery zawodowej nabył umiejętności w zakresie zarządzania firmą, realizacji projektów inwestycyjnych, w tym również bezpośrednio związanych z branżą sportową.

Mariusz Kosmaty został powołany w dniu 30 grudnia 2011 r. Jego kadencja upływa z dniem 31 grudnia 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.20.2.5. Ziemowit Grygierczyk – Członek Rady Nadzorczej

Urodzony w 1977 r., absolwent Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Opolskiego.

W latach 2000-2001 pracownik Wydziału Ryzyka Kredytowego oddziału regionalnego BGŻ SA, analityk finansowy. W latach 2001 – 2012 założyciel i współwłaściciel spółki ZAGA SC, regionalnego lidera w pozyskiwaniu dotacji UE dla firm (nr 1 w woj. opolskim i nr 10 w Polsce w ramach RPO wg miesięcznika FORBES za lata 2009-2010). W latach 2008-2012 v-ce prezes zarządu QUAN Sp. z o.o., spółki specjalizującej się w systemach informacji multimedialnej dla przychodni medycznych. Spółka ta w roku 2009 otrzymała laur Lidera Innowacji w sektorze mikroprzedsiębiorstw. Od roku 2011 Prezes Zarządu ARFixer Sp. z o.o. – spółki o profilu informatycznym o specjalizacji dewelopera aplikacji na urządzenia mobilne (iOS (iPhone) oraz Android), dysponenta technologii ARFixer, wykorzystującej masowo rozwiązania Rzeczywistości Rozszerzonej (Augmented Reality).

Posiada wiele dyplomów ukończenia kursów i szkoleń z dziedziny zarządzania, analizy finansowej firm i korporacji, pozyskiwania funduszy UE dla firm i instytucji.

W trakcie dotychczasowej kariery zawodowej nabył umiejętności w zakresie zarządzania spółkami, kreowania i wdrażania innowacyjnych produktów i technologii, komercjalizacji nowoczesnych technologii oraz pozyskiwania finansowania projektów inwestycyjnych.

Ziemowit Grygierczyk został powołany w dniu 30 grudnia 2011 r. na trzyletnią kadencję. Jego kadencja upływa z dniem 31 września 2014 r., a jego mandat upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

5.21. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu (przy wskazaniu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta) przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Liczba akcji w danej serii	Liczba głosów w danej serii	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Sławomir Krasek	1 417 000	1 417 000	Seria A 1 417 000	Seria A 1 417 000	9,73%	9,73%
Krzysztof Klemiński	1 417 000	1 417 000	Seria A 1 417 000	Seria A 1 417 000	9,73%	9,73%
Stanisław Wedler	783 333	783 333	Seria A 150 000 Seria B 633 333	Seria A 150 000 Seria B 633 333	5,38%	5,38%
Pozostali akcjonariusze*	10 946 000	10 946 000	Seria A 7 016 000	Seria A 7 016 000	75,16%	75,16%
			Seria B 700 000	Seria B 700 000		
			Seria C 1 450 000	Seria C 1 450 000		
			Seria D 1 780 000	Seria D 1 780 000		
RAZEM	14 563 333	14 563 333	14 563 333	14 563 333	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

*wśród pozostałych akcjonariuszy jest animator

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego we free float pozostało 75,16% akcji.

6. Sprawozdania finansowe

Sprawozdanie finansowe przedstawia okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. W sprawozdaniu brak jest danych porównywalnych za rok poprzedni, ponieważ Emitent oraz poprzednik prawny Emitenta TYLKO PIŁKA Sp. z o.o. rozpoczął działalność dopiero 1 stycznia 2011 r.

6.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r



**RAPORT
za I kwartał 2012 roku**

Opole, 21 maja 2012 r.

LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY TYLKO PIŁKA S.A.

Opole, 21 maja 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze,

I kwartał 2012 roku w historii naszej Spółki był okresem bardzo intensywnej pracy związanej z rozwojem naszej firmy oraz przygotowań do debiutu na rynku NewConnect.

W tym miejscu warto odnotować, że od stycznia br. Tygodnik Tylko Piłka będący naszą własnością jeszcze bardziej szczegółowo prezentuje informacje potrzebne osobom będącymi fanami zakładów sportowych.

28 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Opolu zarejestrował podwyższenie kapitału rejestrując emisję akcji serii B, C, D.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście i polecamy naszą stronę internetową www.tylkopilka.biz na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Spółce.

Z poważaniem

Stanisław Wedler

Prezes Zarządu

Prokurent

Magdalena Wołasewicz

WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki – „Tylko Piłka” S.A. za I kwartał 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Wyszczególnienie	I kwartał 2012 (PLN)	I kwartał 2011 (PLN)
Kapitał własny	2 610 408,71	1 270 926,67
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	934 264,77	105 833,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 830,60	37 300,26
Zobowiązania długoterminowe	181 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	163 135,66	201 107,47
Amortyzacja	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży	108 051,78	55 526,54
Zysk/strata na sprzedaży	17 754,33	2 267,71
Zysk/strata na działalności operacyjnej	23 991,73	2 268,58
Zysk/strata brutto	14 695,13	2 256,58
Zysk/strata netto	11 700,13	1 789,58

DODATKOWE DANE, JEŻELI ICH UWZGLĘDNIENIE W RAPORCIE KWARTALNYM JEST KONIECZNE DLA PRZEDSTAWIENIA

**AKTUALNEJ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA
W SPOSÓB RZETELNY I KOMPLETNY**

W opinii Zarządu Emitenta, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania dodatkowych danych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI

W pierwszym kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła 108.051,78 zł przychodów ze sprzedaży oraz wykazała zysk netto w kwocie 11.700,13 zł.

Na uzyskanie przedstawionych wyników przez Spółkę w I kwartale wpływ miała przede wszystkim sezonowość rozgrywek sportowych. Z tego powodu w pierwszym kwartale sprzedaż Tygodnika Tylko Piłka jest tradycyjnie na niskim poziomie.

Spółka przygotowuje nowe produkty na platformy iOS, Android i Arfixer; wdrożenie unikatowych produktów na rynek światowy w branży sportowej jest obecnie głównym celem rozwoju spółki „Tylko Piłka” S.A.

Ponadto należy zwrócić uwagę, że wyniki te zostały osiągnięte przy dużym zaangażowaniu sił i środków, w tym finansowych, w przygotowanie do wejścia na NewConnect.

**INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W I KWARTALE
2012**

Ważne zdarzenia w I kwartale 2012 roku:

- a) Od stycznia 2012 ukazuje się „Tygodnik Tylko Piłka” ze zmienioną treścią skierowaną do kibiców piłki nożnej i fanów zakładów sportowych.
- b) Fan Page na Facebooku www.facebook.com/tygodnik.tylkopilka jest najpopularniejszym z fanpage wśród tygodników piłkarskich w Polsce.
- c) Serwis tylkopilka.pl z którym współpracuje nasza spółka – „Tylko Piłka” S. A. (dostarczając контент na stronę) został „awansowany” przez „narzędzia” google w wyszukiwarce internetowej ze strony 7 na stronę 1, za niepowtarzalność treści.
- d) Trwają prace nad przygotowaniem aplikacji piłkarskich na rynek europejski na systemy iOS, Android, Arfixer.
- e) 28 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Opolu zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce Tylko Piłka S.A. rejestrując emisję akcji serii B, C, D.

**STANOWISKO ZARZADU ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W
ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE
KWARTALNYM**

Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

**WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY
KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU
OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM**

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Grupa Kapitałowa Emitenta składała się z następujących podmiotów:

- TYLKO PIŁKA S.A. (Emitent) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TYLKO PIŁKA S.A.,
- VADIUS Sp. z o.o. Spółka zależna w której Emitent posiada 91% udziałów.

W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest spełnienie warunków określonych w art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU TYLKO PIŁKA S.A. ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH , NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia raportu oraz na dzień 31 marca 2012 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
IPO Doradztwo Strategiczne S.A.	1.500.000	1.500.000	10,30%	10,30%
Sławomir Krasek	1 417 000	1 417 000	9,73%	9,73%
Krzysztof Klemiński	1 417 000	1 417 000	9,73%	9,73%
Stanisław Wedler	783 333	783 333	5,38%	5,38%
Pozostali akcjonariusze	9 446 000	9 446 000	64,86%	64,86%
RAZEM	14 563 333	14 563 333	100,00%	100,00%

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd „Tylko Piłka” S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki „Tylko Piłka” S.A. oraz jej wynik finansowy.

DANE TELEADRESOWE

TYLKOPILKA S.A.

ul. 1 Maja 9

45-068 Opole

Telefon/faks: +48 77 445 95 03

www.tylkopilka.bize-mail: zarzad@tylkopilka.biz

NIP: 7543028319

REGON: 160378361

KRS: 0000400030

Kapitał zakładowy: 1.456.333,30

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

6.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r



**RAPORT
za II kwartał 2012 roku**

Opole, 21 lipiec 2012 r

LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY TYLKO PIŁKA S.A.

Opole, 21 lipiec 2012 r

Szanowni Akcjonariusze,

II kwartał 2012 roku w historii naszej Spółki był okresem wzmożonej i bardzo intensywnej pracy związanej z rozwojem naszej Firmy i przygotowań związanych z debiutem na rynku NewConnect.

W tym miejscu warto odnotować, że w II kwartale 2012 roku nasz Fan Page na Facebooku miał bardzo wysoką oglądalność rekordowe „posty” były czytane przez 85.000 użytkowników.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście i polecamy naszą stronę internetową www.tylkopilka.biz na której znajdziecie Państwo aktualne informacje spółek.

Z poważaniem

Stanisław Wedler

Magdalena Wołąsewicz

Prezes Zarządu

Prokurent

WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki - „Tylko Piłka” S.A.za II kwartał 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Wybrane dane z bilansu (zł)	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Kapitał własny	2 601 388,62	1 088 128,11
Należność długoterminowe	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	1 301 577,59	144 828,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 227,31	268 287,75
Zobowiązania długoterminowe	162 167,00	181 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	523 902,28	298 009,80

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (zł)	Okres od 1.04.2012 do 30.06.2012	Okres od 1.04.2011 do 30.06.2011	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Narastająco za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży	460 061,25	169 709,08	568 113,03	225 235,62
Zysk/Strata ze sprzedaży	- 6 141,34	-114 041,38	11 612,99	-111 773,67
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-6 101,13	-114 040,79	17 890,60	-111 772,21
Zysk/strata brutto	- 11 350,09	-114 531,98	3 345,04	- 112 275,40
Zysk/strata netto	- 9 020,09	-114 064,98	2 680,04	-112 275,40

DODATKOWE DANE, JEŻELI ICH UWZGLĘDNIENIE W RAPORCIE KWARTALNYM JEST KONIECZNE DLA PRZEDSTAWIENIA AKTUALNEJ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA W SPOSÓB RZETELNY I KOMPLETNY

W opinii Zarządu Emitenta, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania dodatkowych danych.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI

W drugim kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła 460 061,25 zł przychodów ze sprzedaży oraz wykazała stratę netto w kwocie - 9 020,09 zł.

Na uzyskanie przedstawionych wyników przez Spółkę w II kwartale wpływ miały przede wszystkim przygotowania organizacyjne do odbywających się w Polsce Mistrzostw Europy w piłce nożnej - Euro 2012.

Emitent poniosła również duże koszty przygotowując produkty na platformy iOS, Android i Arfixer na rynek światowy, w branży sportowej, które są obecnie głównym celem rozwoju Tylko Piłka S.A. Produkty przeszły w etap przygotowań i testów, co wymaga dużego zaangażowania sił i środków, w tym finansowych.

INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W II KWARTALE 2012

Ważne zdarzenia w II kwartale 2012 roku:

- Fan Page na Facebooku www.facebook.com/tygodnik.tylkopilka odnotował w II kwartale bardzo wysoką oglądalność rekordowe „posty” czytało 85 000 aktywnych użytkowników Facebooka.
- Serwis internetowy tylkopilka.pl, z którymi współpracuje nasza spółka (dostarczając content na stronę) poprzez swoją unikalną treść uplasował się w wyszukiwarce google.com na pierwszych miejscach przy wyszukiwaniu haseł: „piłka nożna”, „tylko piłka”, „piłka”, na 18.800.000 stron z tej kategorii.
- Przygotowywane przez Spółkę produkty na platformy iOS, Android i Arfixer na rynek światowy, w branży sportowej, są na etapie przygotowań i testów, co wymaga dużego zaangażowania sił i środków, w tym finansowych. Pierwsze produkty będą testowane na rynku: angielskojęzycznym, hiszpańskojęzycznym i rynku polskim.
- Zarząd Tylko Piłka S.A. zlecił przeprowadzenie analizy potencjału rynku rozgrywek dziecięcych i młodzieżowych dotyczącej piłki nożnej w Polsce.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Grupa Kapitałowa Emitenta składała się z następujących podmiotów:

- TYLKO PIŁKA S.A. (Emitent) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TYLKO PIŁKA S.A.,
- VADIUS Sp. z o.o. Spółka zależna w której Emitent posiada 91% udziałów.

W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest spełnienie warunków określonych w art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

**INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU TYLKO PIŁKA S.A.
ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH , NA DZIEŃ
SPORZADZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA
WALNYM ZGROMADZENIU**

Na dzień sporządzenia raportu oraz na dzień 30 czerwca 2012 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Sławomir Krasek	1 417 000	1 417 000	9,73%	9,73%
Krzysztof Klemiński	1 417 000	1 417 000	9,73%	9,73%
Stanisław Wedler	783 333	783 333	5,38%	5,38%
Pozostali akcjonariusze	10 946 000	10 946 000	75,16%	75,16%
RAZEM	14 563 333	14 563 333	100,00%	100,00%

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd „Tylko Piłka” S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlenia w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki „Tylko Piłka” S.A. oraz jej wyniki finansowe.

DANE TELEADRESOWE

TYLKO PIŁKA S.A.

ul. 1 Maja 9

45-068 Opole

Telefon/faks: + 48 77 445 95 03

www.tylkopilka.biz

e-mail: zarzad@tylkopilka.biz

NIP: 7543028319

REGON: 160378361

KRS:0000400030

Kapitał zakładowy: 1.456.333,30

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

6.3. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FIRMY TYLKO PIŁKA SPÓŁKA S.A.

1. Tylko Piłka SA z siedzibą w Opolu jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 375485.
2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
3. Spółka do dnia 24.10.2011 roku funkcjonowała w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 24.10.2011r. nastąpiła zmiana formy prawnej na spółkę akcyjną.
4. Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.
5. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości:

1. **Środki trwałe** ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości początkowej wyrażonej w cenie nabycia, koszcie wytworzenia, cenie rynkowej z dnia pozyskania środka trwałego lub cenie oszacowanej przez rzeczoznawcę. Zmiana wartości początkowej środka trwałego w trakcie jego użytkowania może nastąpić w wyniku ulepszenia lub aktualizacji wyceny.
Przedmioty o jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3 500 zł zalicza się jednorazowo w koszty okresu. Granica wartości składników majątku zaliczanych w koszty j.w. może ulec zmianie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
Rzeczowe składniki majątkowe o wartości powyżej 3 500 zł (lub innej jak wyżej) amortyzuje się według stawek wykazanych w odrębnych przepisach.
W Spółce stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Dla używanych środków trwałych stosuje się w drodze indywidualnej oceny podwyższone stawki podstawowe.
Wartości niematerialne i prawne wycenia się po cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub według wartości nabycia aportu.
2. **Materiały** wycenia się według cen zakupu.
Materiały, których wartość podlega zaliczeniu do kosztów bezpośrednio przy ich zakupie to: materiały biurowe, energia, materiały bezpośrednio produkcyjne, itp.
3. **Należności i roszczenia** w walucie polskiej wykazywane są w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, tj. ustalonej przy ich powstawaniu (w kwotach brutto).
Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie należności ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.
4. **Środki pieniężne** wykazuje się w ciągu roku jak i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartościach nominalnych.
Wpływ walut, zarówno na dewizowy jak i złotowy rachunek bankowy wycenia się według kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek jednostki, zaś rozchód walut wycenia się według kursu kupna tegoż banku stosowanego na dzień ich rozchodu, zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”. Różnice kursowe odnoszone są w koszty lub przychody finansowe.
Taka sama metoda wyceny obowiązuje w przypadku wpływu lub rozchodu gotówki do/z kasy.

o Rachunkowe Consultor S.C.
162 Opola, ul. Kościuszki 34/1
NIP 764-27-23-448

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

5. **Rozliczenia międzyokresowe** to koszty poniesione w okresie sprawozdawczym, ale dotyczące następnych okresów oraz rezerw na wydatki przyszłych okresów, które w całości lub części dotyczą okresu bieżącego. Nieznaczne kwoty dotyczące roku przyszłego zaliczane są do roku bieżącego, np. koszty prenumeraty lub ubezpieczeń. W Spółce występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.
6. **Kapitały** wykazuje się w księgach rachunkowych w wysokości wynikającej z prawidłowo udokumentowanych zwiększeń i zmniejszeń w ciągu roku obrotowego. Nie podlegają one innej wycenie na dzień bilansowy. Kapitał założycielski wykazuje się w wysokości określonej wpisem do rejestru sądowego.
7. Spółka nie tworzy **rezerw**.
8. Krajowe **zobowiązania** wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej. W bilansie nie wykazuje się zobowiązań w stosunku do wierzycieli, które uległy przedawnieniu lub zostały umorzone. Takie zobowiązania podlegają odpisaniu tj. zmniejszeniu w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie zobowiązań ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.
9. Do **przychodów** kształtujących wynik finansowy zalicza się:
- a. kwoty należne za wykonane roboty i usługi, ustalone przy zastosowaniu cen sprzedaży netto.
 - b. kwoty należne za sprzedane towary i materiały, ustalone w oparciu o ceny sprzedaży netto
 - c. kwoty należne za sprzedane rzeczowe składniki majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych.
 - d. **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** w Spółce nie występują.
- Ze względu na specyfikę branży prasowej przychody danego roku związane ze sprzedażą tygodnika ustalane są maksymalnie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego chociażby faktury za sprzedany numer wystawione były w roku następnym. Po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego dokumenty sprzedaży - w tym korekty faktur – księgowane są w roku następnym.
10. Do **kosztów** uzyskania przychodów wpływających na wynik finansowy jednostki zalicza się całość poniesionych w okresie sprawozdawczym kosztów handlowych i kosztów sprzedaży. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
- Ze względu na specyfikę branży prasowej koszty związane z wydaniem tygodnika w danym roku ustalane są maksymalnie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Dokumenty księgowe, które spółka otrzyma po tym dniu ujmowane są w księgach roku następnego.

Biuro Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-93-448
mgr Dagmara Wróbel

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

11. **Przychody z operacji finansowych** dotyczą w szczególności przychodów ze zbycia udziałów w winnych spółkach oraz z uzyskanych odsetek.
12. **Koszty finansowe** dotyczą w szczególności kosztów sprzedanych udziałów w innych spółkach oraz koszty z tytułu odsetek zapłaconych i zarachowanych, które to stanowią głównie:
- a. odsetki opłacone i zarachowane z tytułu opóźnień w zapłacie zobowiązań,
 - b. odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych oraz innych należności do których stosuje się przepisy o zobowiązaniach podatkowych.
13. **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki, ale mają istotny wpływ na ustalenie wyniku finansowego.
14. **Zyski straty nadzwyczajne** są wynikiem występowania w działalności Spółki zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, Regon 532326020

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-23-448
[Signature]
mgr Dagmara Wróbel

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

[Signature]
PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

Bilans

Tylko Piłka SA
Opole, ul.1 Maja 9TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

TREŚĆ	31.12.2010	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	-	1 960 449,00
I. Wartości niematerialne i prawne	-	1 145 549,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 145 549,00
4. Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	5 000,00
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	5 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	809 900,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	809 900,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	809 900,00
- udziały lub akcje	-	809 900,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	1 135 266,47
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na poczet dostaw	-	-
II. Należności krótkoterminowe	-	975 949,71
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	975 949,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	-	215 997,99
- do 12 miesięcy	-	215 997,99
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	82 951,72
c) inne	-	677 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	-	158 790,81
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	158 790,81

Biuro Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-28/448

mgr Dagmara Wróbel

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	158 790,81
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	158 790,81
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	525,95
SUMA AKTYWÓW	-	3 095 715,47

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, Regon 532326020

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-23-448
mgr Dagmara Wróbel

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

TREŚĆ	31.12.2010	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-	1 218 708,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	204 642,98
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-4 239,47
VIII. Zysk (strata) netto	-	18 305,07
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	1 877 006,89
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	181 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	181 000,00
a) kredyty i pożyczki	-	181 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	1 696 006,89
1. Wobec jednostek powiązanych	-	200 000,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) kredyty i pożyczki	-	200 000,00
c) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	1 496 006,89
a) kredyty i pożyczki	-	12 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	299 789,88
- do 12 miesięcy	-	299 789,88
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	66,55
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	3 389,79
h) z tytułu wynagrodzeń	-	80,00
i) inne	-	1 180 680,67
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW	-	3 095 715,47

Opole, 27.03.2012
Sporządziła Dagmara Wróbel
Biurowe Centrum Doradztwa S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-33-448, REGON 143326020
Biurowe Centrum Doradztwa S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-33-448
mgr Dagmara Wróbel

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

Rachunek zysków i strat
- wariant porównawczy -

Tylko Piłka SA
Opole, ul.1 Maja 9

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

ZA OKRES	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2011-31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 219 458,70
- od jednostek powiązanych		-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 219 458,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)		-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.		-
B. Koszty działalności operacyjnej		1 775 820,39
I. Amortyzacja		1 000,00
II. Zużycie materiałów i energii		56 363,08
III. Usługi obce		1 469 644,31
IV. Podatki i opłaty, w tym		10 630,00
- podatek akcyzowy		-
V. Wynagrodzenia		211 827,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 648,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		16 706,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-556 361,69
D. Pozostałe przychody operacyjne		9 741,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Dotacje		-
III. Inne przychody operacyjne		9 741,39
E. Pozostałe koszty operacyjne		522,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III. Inne koszty operacyjne		522,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-547 142,32
G. Przychody finansowe		597 388,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-
- od jednostek powiązanych		-
II. Odsetki, w tym:		-
- od jednostek powiązanych		-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		596 900,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-
V. Inne		488,00
H. Koszty finansowe		26 701,61
I. Odsetki, w tym:		26 701,61
- od jednostek powiązanych		-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-
IV. Inne		-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		23 544,07
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-
I. Zyski nadzwyczajne		-
II. Straty nadzwyczajne		-
K. Zysk (strata) brutto (I+/- J)		23 544,07
L. Podatek dochodowy		5 239,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		18 305,07

Opole, 27.03.2012
Sporządziła Dagmara Wróbel
Biurowe Rachunkowe Konsultant S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-068 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, REGON 532326020
Biurowe Rachunkowe Konsultant S.C.
45-068 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-23-448
mgr Dagmara Wróbel

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKU I STRAT TYLKO PIŁKA S.A.

I

1. W Spółce występują środki trwałe, które zostały wniesione w postaci aportu jako zorganizowane przedsiębiorstwo .

Należą do nich:

Rodzaj	wartość początkowa	umorzenie	wartość netto
Zestawy komputerowe	11 200,00	11 200,00	0,00
Drukarka	450,00	450,00	0,00
Telewizor	1 000,00	1 000,00	0,00

Spółka posiada wartości niematerialne i prawne wniesione również w postaci aportu jako zorganizowane przedsiębiorstwo .

Należą do nich:

Prawa autorskie do tygodnika „Tylko piłka”	100 000,00 zł.
Archiwum tygodnika „Tylko piłka”	976 400,00 zł.
Domeny internetowe	52 149,00 zł.
Licencja programu komputerowego	10 000,00 zł.
Prawo do wydawania czasopisma	7 000,00 zł.
Łączna wartość	1 145 549,00 zł.

W 2011 roku spółka poniosła koszty adaptacji lokalu, w którym posiada siedzibę (inwestycja w obcym obiekcie) i na dzień 31.12.2011 wyniosły one 5 000,00 zł.. Do dnia bilansowego nie zakończono tej inwestycji .

Spółka posiada udziały w innym przedsiębiorstwie. Przedsiębiorstwem tym jest Vadius Spółka z o.o.. Tylko Piłka SA dokonała zakupu 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł. każdy za kwotę 890 000,00 zł. W 2011 roku Tylko Piłka sprzedała 9 % udziałów za kwotę 677 000,00 zł., przy czym koszt sprzedaży wyniósł 80 100,00 zł. W efekcie na dzień 31.12.2011 r. wartość tych udziałów wyniosła 809 900,00 zł.

1. W Firmie nie używano środków trwałych na podstawie umowy najmu, leasingu itp.
2. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.
3. Kapitał własny Tylko Piłka S.A. wynosi 1 000 000,00 zł. i dzieli się na 10 000 000 akcji po 0,10 zł każda.
4. Spółka sporządza zmiany w kapitale własnym.
5. Spółka nie tworzyła rezerw.

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-73-4/8
mgr Dagmara Wróbel

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

6. Nie tworzą odpisów aktualizujących należności.
7. Spółka posiada zobowiązanie długoterminowe w kwocie 181 000,00 zł., na które składa się kredyt w banku BZ WBK.
8. W Spółce występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 525,95 zł. Należą do nich koszty roku następnego.
9. Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.
10. Nie występują zobowiązania warunkowe.

II

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży tygodnika „Tylko Piłka” w kwocie 1 219 458,70 zł..
2. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.
3. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.
4. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Przychody ogółem	1 908 781,45 zł.
Koszty ogółem	1 885 237,38 zł
- koszty NKUP	12,00 zł. – odsetki budżetowe
	88,00 zł. – niewypłacone wynagrodzenie
	1 099,81 zł. – ZUS zapłacony w roku następnym
	2 827,70 zł. – pozostałe
Koszty podatkowe	1 881 209,87 zł.
Podstawa opodatkowania	27 571,58 zł.
Podatek dochodowy	5 239,00 zł.

5. Tylko Piłka S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.
6. Nie wytwarzano środków trwałych na własne potrzeby.
7. Nie dokonano nakładów na aktywa trwałe i ochronę środowiska.
8. Nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne.
9. Spółka nie posiada długoterminowych aktywów trwałych.

III

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.

IV

Biuro Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 794-27-23-448
mgr Dagmara Wróbel

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

1. Na dzień 31.12.2011r. w Spółce było zatrudnionych 4 pracowników na umowę o pracę (w tym 1 kobieta) – wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.
2. W 2011 roku wypłacono wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę prezesowi zarządu w kwocie 44 372,07 zł.
3. Nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających Tylko Piłka S.A.

V

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

VI

Spółka posiada udziały w innych podmiotach gospodarczych. W 2011 roku dokonano sprzedaży 9 % udziałów w Vadius Sp. z o.o. za kwotę 677 000,00 zł., przy czym koszt zakupu wyniósł 80 100,00 zł. i na tej transakcji spółka osiągnęła zysk w kwocie 596 900,00 zł. Płatność za tę sprzedaż ma nastąpić w lipcu 2012 roku.

VII

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zdarzenie polegające na łączeniu się spółek.

VIII

Wszystkie informacje, które mogły mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej zostały opisane w niniejszej informacji.

IX

Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-082 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, Regon 532326020

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-23-448
Dagmara Wróbel
mgr Dagmara Wróbel

Sporządzono: Opole, 27.03.2012.
Sporządziła: Dagmara Wróbel

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

.....
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM TYLKO PIŁKA SA

sporządzone na dzień 31.12.2011 roku

	31.12.2010	31.12.2011 r
I. Kapitał (fundusz) własny na początku okresu BO		1 000 000,00
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał(fundusz)własny na początku okresu(BO) po korekt.		
1.Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu		1 000 000,00
1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-
a) zwiększenia		-
b) zmniejszenia		-
1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		1 000 000,00
2.Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-
3.Udziały (akcje) własne na początek okresu		-
4.Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		204 642,98
5.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-
6.Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe na początek okresu		-
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-4 239,47
7.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-
7.2.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-
7.3.Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 4 239,47
- korekty błędów podstawowych		-
7.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-
a) zwiększenia (z tytułu)		-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-
7.5.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 4 239,47
7.6.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		- 4 239,47
8. Wynik netto		18305,07
a) zysk netto		18305,07
b) strata netto		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 218 189,39
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 218 189,39

Opole 27.03.2012 r.
Sporządziła: Dagmara Wróbel

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, Regon 532326020

Biurowe Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszki 34/1
NIP 754-27-23-448

Dagmara Wróbel
mgr Dagmara Wróbel

PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2011-31.12.2011

TYLKO PIŁKA SA...

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2010	2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto		18 305,07
II.	Korekty razem		-76 155,16
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-488,00
3.	Odstęki i udziały w zyskach (dywidendy)		26 701,61
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-596 900,00
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności		-379 049,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		874 106,89
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-525,95
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-57 850,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		5 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		5 000,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-5 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		255 342,51
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		54 854,51
2.	Kredyty i pożyczki		200 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		488,00
II.	Wydatki		33 701,61
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek		7 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odstęki		26 701,61
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		221 640,90
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		158 790,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu		
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		158 790,81
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 27.03.2012 r.
Biurowo Rachunkowe Konsultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszką 34/1
NIP 754-27-23-448

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 67 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

PRZES ZARZĄDU

(imię, nazwisko i podpis osoby, która kieruje jednostką, jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 32 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

Biurowo Rachunkowe Konsultor S.C.
Dagmara Wróbel, Waldemar Wróbel
45-062 Opole, ul. Kościuszką 34/1
tel. 423 42 00, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-448, Regon 532326020

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres ... 01.01.2011-31.12.2011

TYLKO PIŁKA SA, ...

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wykazanie	2010	2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto		18 305,07
II.	Korekty razem		-76 155,16
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-488,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		26 701,61
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-596 900,00
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności		-379 049,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		874 106,89
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-525,95
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-57 850,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		5 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		5 000,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-5 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		255 342,51
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		54 854,51
2.	Kredyty i pożyczki		200 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		488,00
II.	Wydatki		33 701,61
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek		7 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		26 701,61
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		221 640,90
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+III+/-B+III+/-C+III)		158 790,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu		
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		158 790,81
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 27.03.2012 r.
Biuro Rachunkowe Consultor S.C.
45-062 Opole, ul. Kościuszkii 34/1
NIP 754-27-23-446

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 62 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk. Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp. ul. Ołowiana 8.

PRZES ZARZĄDU

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 62 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-83-19

Biuro Rachunkowe Consultor S.C.
Dagmara Winiel, Magdalena Probal
45-062 Opole, ul. Kościuszkii 34/1
tel. 423 428 001, fax 423 42 01
NIP 754-27-23-446, Regon 583326020

Opole, dnia 27 marca 2011 rok.

Sprawozdanie Zarządu z działalności
„Tylko Piłka” S.A. (przed przekształceniem „Tylko Piłka” sp. z
o.o.) w 2011 roku.

Spółka pod firmą „Tylko Piłka” sp. z o.o. działalność gospodarczą rozpoczęła 01.01.2011 roku. Spółka ta uchwałą z dnia 04 lipca została przekształcona w spółkę akcyjną.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka akcyjna posiadała Zarząd jednoosobowy w osobie Prezesa Zarządu Stanisława Wedlera.

Zasadniczym przedmiotem działalności spółki jest działalność wydawnicza, usługowa związana z przygotowaniem do druku, oraz prowadzenie informacyjnego portalu internetowego związanego z wydarzeniami w piłce nożnej, a także działalność związana z rozwojem nowych mobilnych technologii.

Rok 2011 został zakończony zyskiem netto w wysokości 18 305,07 zł.

Suma bilansowa w roku 2011 równa się 3 095 715,47 zł.

Przychody z działalności podstawowej w roku 2011 wyniosły 1 219 458,70 zł

Strategia dalszego rozwoju spółki - w przedmiocie jej działalności - będzie polegać na położeniu szczególnego nacisku rozwoju w zakresie nowoczesnych mobilnych technologii czyli tzw. „rozszerzonej rzeczywistości” i „mobilnych doradców”.

Celem strategicznym, niezbędnym dla dalszego dynamicznego rozwoju jest wprowadzenie akcji Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu – New Connect. Zdaniem Zarządu niezbędne jest pozyskanie kapitału na wdrażanie przyjętej strategii oraz na akwizycję i konsolidację rynku.

Zarząd spółki nie przewiduje znaczących zmian w zakresie zatrudnienia w roku 2012.

W roku 2012 najważniejszym zadaniem Zarządu będzie podtrzymywanie dynamicznego rozwoju Spółki oraz utrwalanie jej pozytywnego wizerunku na rynku.


PREZES ZARZĄDU
Stanisław Wedler

TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
45-068 Opole, ul. 1 Maja 9
KRS 0000400030 • REGON 160378361
NIP 754-302-63-19

6.4. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. sporządzona przez niezależnego biegłego rewidenta

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

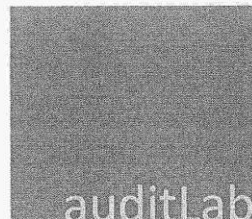
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu przy ul. 1 Maja 9.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu przy ul. 1 Maja 9, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011r, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

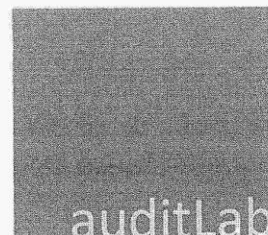
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym ocenie ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe spółki Tylko Piłka S.A przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową na dzień 31 grudnia 2011r, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy 2011, zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych a także jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

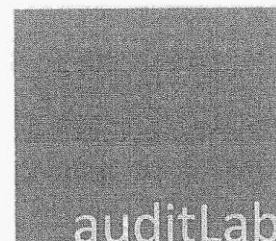
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości stwierdzamy że, sprawozdanie z działalności spółki Tylko Piłka S.A jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

(Imię i nazwisko, numer w rejestrze biegłego rewidenta)

Eugeniusz Hoffmann, nr ewidencyjny 1243

BIEGŁY REWIDENT Nr 1243

mgr Eugeniusz Hoffmann

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych)

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole

numer ewidencyjny 3584

AUDIT LAB Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21

45-089 OPOLE

NIP: 754-299-42-94

Opole, dnia 27 kwietnia 2012r.

Eugeniusz Hoffmann
PREZES

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

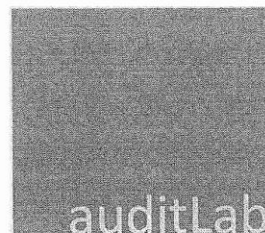
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK
2011 SPÓŁKI
TYLKO PIŁKA S.A.
ADRES: UL. 1 MAJA 9, 45-068 OPOLE**

Opole, dnia 27 kwietnia 2012r.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

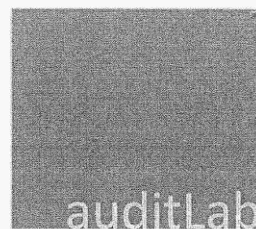
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

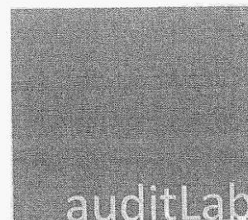
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Spis treści**

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.	OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI	3
2.	DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE	4
3.	INFORMACJA O POPRZEDNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	5
4.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE	5
5.	ZAKRES I TERMIN BADANIA	5
6.	DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI.....	6
7.	STWIERDZENIE UZYSKANIA OD JEDNOSTKI ŻĄDANYCH INFORMACJI	6
II.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	7
1.	OCENA STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	7
2.	OCENA DZIAŁANIA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	8
3.	INWENTARYZACJA	8
4.	PRZEDSTAWIENIE SYTUACJI MAJĄTKOWEJ JEDNOSTKI	9
5.	CHARAKTERYSTYKA POZYCJI LUB GRUPY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	20
7.	KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	21
8.	PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	21
III.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	22

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND
tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl
NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080
Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Ogólna charakterystyka jednostki

Nazwa firmy brzmi: **Tylko Piłka Spółka Akcyjna**

adres: ul. 1 Maja 9, 45-068 Opole

Spółka może używać skrótu nazwy firmy: **Tylko Piłka S.A**

Zmiany organizacyjne w Spółce:

Spółka Tylko Piłka Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Tylko Piłka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie art. 551 KSH. Uchwała w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 4 lipca 2011r.

Tylko Piłka z siedzibą w Opolu jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000375485, posiada numer REGON 160378361 oraz numer NIP 754-302-83-19.

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 1 000 000,00 złotych dzielił się na 10 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, kapitał wpłacony w całości.

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień badania wynosił 1 456 333,30 złotych dzieli się na 14 563 333 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym kapitał wpłacony 1 000 000,00 zł.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku, działalność wydawnicza, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, działalność związana z produkcja filmów, nagrań

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

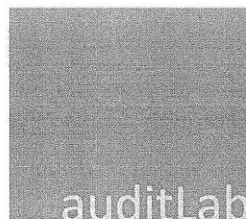
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



wideo i programów telewizyjnych, działalność portali internetowych oraz pozostała działalność związana ze sportem.

Skład *Zarządu* spółki Tylko Piłka S.A w dniu bilansowym był następujący :

- Stanisław Wedler – Prezes Zarządu,

Skład *Rady Nadzorczej* w okresie, za który badano sprawozdanie finansowe był następujący:

- Waldemar Kos
- Przemysław Kuliński
- Patryk Dżus
- Mariusz Kosmaty
- Grygierczyk Ziemowit

Prokura

Zarząd Spółki powołał Panią Magdalena Wołasewicz na prokurenta i udzielił jej prokury łącznej.

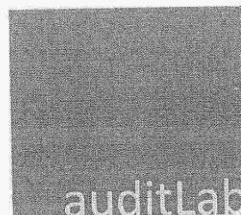
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Tylko Piłka S.A sporządzone okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 095 715, 47 zł.
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazuje zysk netto 18 305, 07 zł

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND
tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl
NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080
Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



- zestawienie zmian w kapitale własnym wskazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 218 189,39 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku o kwotę 158 790,81 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacja o poprzednim sprawozdaniu finansowym

Badaniu poddano pierwszy rok obrotowy Spółki. Spółka funkcjonowała w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 4 lipca 2011 r. wspólnicy podjęli uchwałę o przekształceniu w spółkę akcyjną. 24.10.2011r. nastąpiła rejestracja spółki akcyjnej.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Audit Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Konsularna 1/21 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3584 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 26.03.2012r. pomiędzy Tylko Piłka S.A - zleceniodawcą a Audit Lab Sp. z o.o. – zleceniobiorcą. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Eugeniusz Hoffmann wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 1243. W badaniu brał również udział asystent – Radosław Rembiś.

5. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

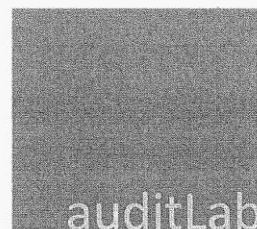
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



finansowy Tylko Piłka S.A zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

6. Deklaracja niezależności

Audit Lab Sp. z o.o. oraz biegły rewident prowadzący badanie spełniają określone w art. 66 ust. 2 i 3 Ustawy o rachunkowości warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii.

7. Stwierdzenie uzyskania od jednostki żądanych informacji

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

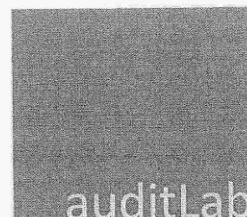
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całość

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena stosowanego systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe spółki Tylko Piłka S.A. prowadzi biuro rachunkowe Consultor s.c z siedzibą w Opolu, przy ulicy Kościuszki 34, na podstawie umowy. Księgi prowadzone są w programie YUMA FK. W jednostce obowiązują: Zasady (polityka) rachunkowości przyjęta do stosowania w TYLKO PIŁKA Sp. z o.o., wprowadzona uchwałą zarządu nr 1/0101/2011 z dnia 1 stycznia 2011r.

System finansowo-księgowy badanego przedmiotu jest w wystarczającym stopniu sformalizowany w stosunku do potrzeb jednostki.

Polityka rachunkowości zawiera między innymi następujące uregulowania stosowane w badanej jednostce:

- ♦ wykaz kont syntetycznych
- ♦ zasady prowadzenia kont analitycznych
- ♦ zasady wyceny aktywów i pasywów

W jednostce badanej stosowane księgi rachunkowe obejmują:

- ♦ dziennik
- ♦ księga główna
- ♦ księgi pomocnicze
- ♦ zestawienie obrotów i sald

Polityka rachunkowości zawiera ponadto stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

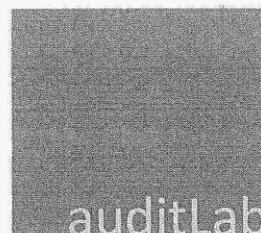
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



Dowody księgowe spełniają wymogi określone przepisami art. 21 i 22 ustawy o rachunkowości, dowody ujęte w księgach posiadają wymagane elementy formalne i merytoryczne.

- ◆ Księgi rachunkowe są prawidłowo przechowywane.
- ◆ Księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości tj.: rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco.
- ◆ W okresie sprawozdawczym nie zmieniono zasad rachunkowości, w tym również dotyczących ustalania wartości aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego za wyjątkiem wprowadzonych przepisami ogólnymi.
- ◆ Obowiązujące w Jednostce zasady prowadzenia rachunkowości stosowano dla zapisów całego roku 2011.
- ◆ Księgi rachunkowe prowadzone są właściwie pod względem technicznym to jest zachowują zgodność pomiędzy danymi dziennika i zestawieniem obrotów i sald.

2. Ocena działania systemu kontroli wewnętrznej

Przeprowadzone badania pozwalają określić funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej na poziomie dobrym, ze względu na wielkość jednostki kontrola sprawowana jest przez osobiście i bezpośrednio przez kierownika jednostki.

3. Inwentaryzacja

- ❖ Przeprowadzono inwentaryzację środków pieniężnych w kasie poprzez ich spis z natury – różnic nie stwierdzono

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

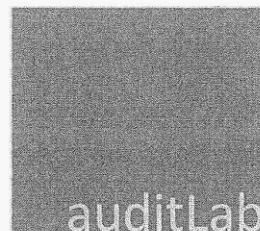
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



- ❖ Uzgodnienie sald rozrachunków, środków na rachunkach bankowych, a także weryfikacja pozostałych sald aktywów i pasywów nastąpiła poprzez porównanie ich stanu faktycznego z dokumentacją i ewidencją szczegółową.
- ❖ Zasady przeprowadzania inwentaryzacji nie zostały ujęte w oddzielnym dokumencie. W Jednostce stosowano zasady ogólne oraz te wynikające z Polityki Rachunkowości.

4. Przedstawienie sytuacji majątkowej jednostki

Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za 2011r, charakteryzujące sytuację finansową spółki Tylko Piłka S.A w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2011.

Lp.	WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2011
1	Rentowność netto sprzedaży = Wynik netto / sprzedaż wyr. i tow. Netto	1,50
2	Rentowność brutto sprzedaży	-45,62
3	Rentowność majątku = Wynik netto / Suma Aktywów	0,59
4	Rentowność kapitału własnego = wynik netto / kapitał własny	1,50
5	Wskaźnik płynności I = aktywa bieżące / zobowiązania bieżące	0,67
6	Wskaźnik płynności II = aktywa bież. bez zapasów / zobowiązania bieżące	0,67
8	Wskaźnik płynności III = inwestycje krótkoterm. / zobowiązania bieżące	0,09
9	Szybkość obrotu należności	64,65
10	Szybkość obrotu zapasów	0,00
11	Szybkość obrotu zobowiązań	89,73
12	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	0,71
13	Trwałość struktury finansowania = kapitał własny / pasywa	0,39
14	Poziom zadłużenia = kapitał obcy / pasywa	0,61
15	Zdolność spłaty kredytu =(wynik brutto + amort.+ odsetki) / odsetki	1,92

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

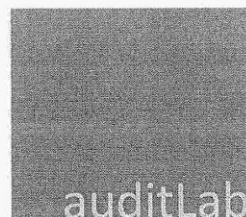
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



Ujemny wynik na sprzedaży został skompensowany zyskiem ze sprzedaży udziałów. Krótki okres działalności w obecnej formie organizacyjnej utrudnia bardziej szczegółową analizę. Pozostałe wskaźniki świadczą o poprawnej kondycji finansowej podmiotu. Jednostka zachowuje płynność finansową.

5. Charakterystyka pozycji lub grupy pozycji sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne i prawne

- Łączna ich wartość wynosi 1 145 549,00 zł, są to oprogramowanie komputerowe, Prawa autorskie do tygodnika „Tylko piłka”, Archiwum tygodnika „Tylko piłka”, domeny internetowe, prawo do wydawania czasopism, wyszczególnione w informacjach dodatkowych;
- jednostka podjęła decyzję o nieamortyzowaniu wartości niematerialnych i prawnych;
- zdaniem biegłego amortyzacji powinna podlegać Licencja programu komputerowego, wartość tej amortyzacji nie przekracza progu istotności;
- saldo w bilansie wynika z ksiąg.

Rzeczowy majątek trwały

- Wartość pozycji wynosi 5000 zł, są to koszty adaptacji lokalu, w którym Spółka posiada siedzibę (inwestycja w obcym obiekcie). Do dnia bilansowego nie zakończono tej inwestycji;
- saldo w bilansie jest realne i wynika z ksiąg.

Inwestycje długoterminowe:

- Wartość pozycji wynosi 809.900,00 zł. Spółka nabyła udziały w innym przedsiębiorstwie. Przedsiębiorstwem tym jest Vadius Spółka z o.o. Tylko Piłka SA dokonała udziałów za kwotę 890.000,00 zł. Następnie Tylko Piłka sprzedała 9 % udziałów za kwotę 677 000,00 zł., przy czym koszt sprzedaży wyniósł 80 100,00 zł. W efekcie na dzień 31.12.2011 r. wartość tych udziałów wyniosła 809 900,00 zł.;
- saldo w bilansie jest realne i wynika z ksiąg.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

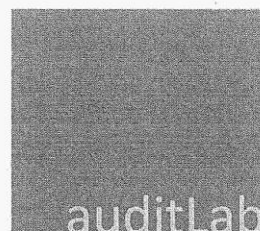
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Zapasy**

- w badanym okresie nie wystąpiły.

Należności

- ♦ specyfikacja (w zł)

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2011
Należności od odbiorców	215 997,99
Należności z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	82 951,72
Inne należności	677 000,00
Razem	975 949, 71

- ♦ ustalenia badania

- jednostka przeprowadziła inwentaryzację sald należności według stanu na 31.12.2011 r.
- salda wykazane w bilansie w kwocie 975 949,71 zł wynikają z ewidencji syntetycznej uzgodnionej z ewidencją analityczną;
- należności od odbiorców na dzień bilansowy wynoszą 215 997,99 zł, do końca lutego spłacone zostało 103 945,62 zł;
- Należności z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń wynoszą 82 951,72 zł, są to należności z tytułu VAT. Należność z tytułu VAT na koniec lutego br. wynosi 49 606,00 zł;
- Należność w kwocie 677 000,00 jest należnością od spółki GET SPORT LTD tytułem sprzedaży udziałów w spółce Vadius Sp. z o.o. Zgodnie z zawartą umową termin płatności upływa 1 lipca 2012r.;
- należności nie są zagrożone, spłacane na bieżąco.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

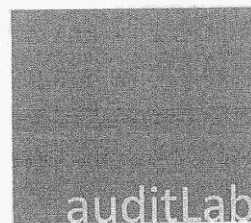
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Środki pieniężne**

- ◆ ustalenia badania
 - środki pieniężne w kwocie 158 790,81 zł to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych
 - wartość środków w kasie potwierdzono inwentaryzacją oraz raportem kasowym na 31.12.2011 r.
 - wartość środków na rachunkach potwierdzona przez banki
 - saldo prawidłowo wykazane w bilansie

Rozliczenia międzyokresowe

- ◆ kwota 525,95 zł – dotyczy kosztów telefonu,
- ◆ saldo prawidłowo wykazane w bilansie

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

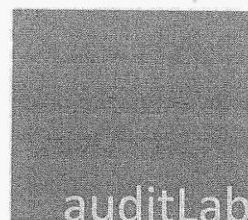
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Kapitały własne**

♦ ustalenia badania

- wartości kapitałów wynikają z ksiąg
- wartość wyniku finansowego netto za 2011r. zgodna z rachunkiem zysków i strat
- zysk z lat ubiegłych to skumulowany wynik z lat ubiegłych podlegający rozliczeniu w latach następnych
- księgowania dotyczące zmian funduszy zostały dokonane poprawnie
- saldo realne

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe.

Zgodnie ze stanem faktycznym z dnia 31.12.2011r Spółka nie tworzy rezerw na zobowiązania.

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2011
Zobowiązania finansowe długoterminowe w tym:	181 000,00
Kredyty i pożyczki wobec pozostałych jednostek	181 000,00

Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów zostały ujęte w sposób kompletny.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania długoterminowe zostały potwierdzone przez bank.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe.

Zgodnie ze stanem faktycznym z dnia 31.12.2011r Spółka nie tworzy rezerw na zobowiązania.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

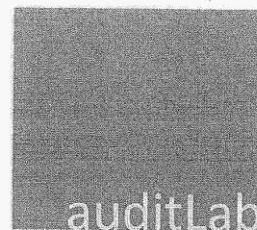
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	1 696 006,89
Kredyty i pożyczki wobec jednostek powiązanych	200 000,00
Kredyty i pożyczki wobec pozostałych jednostek	12 000,00
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	299 789,88
Zaliczki otrzymane na dostawy	66,55
Zobowiązania z tyt. ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 389,79
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	80,00
Inne (na tą kwotę składają się m.in. wpłaty na zakup akcji nowej emisji w kwocie 290 000,00 oraz zobowiązanie za udziały Vadiusa 890 000,00.)	1 180 680,67

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów zostały ujęte w sposób kompletny i zostały potwierdzone przez bank.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania krótkoterminowe są prawidłowo wycenione oraz spłacane na bieżąco.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy – do końca lutego spłacono kwotę 160 029,72 zł.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularnia 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

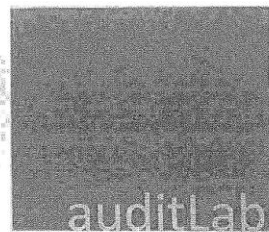
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych**

- ♦ specyfikacja (w zł)

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych konto 220	
- w tym podatek dochodowy od osób prawnych	570
- w tym podatek od towarów i usług VAT	
- w tym podatek dochodowy od osób fizycznych PIT 4	599
Rozliczenie podatku VAT w miesiącu następnym konto 222	
Zobowiązania z tytułu składek ZUS i innych konto	
- w tym składki ZUS 51	1647,39
- w tym składki ZUS 52	431,65
- w tym składki ZUS 53	141,75
- w tym składki PFRON	
Razem	3389,79

Ponadto występuje nadpłata podatku VAT, co zostało szczegółowo omówione w rozdziale dotyczącym należności.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

- ♦ wykazana w bilansie wartość 80,00 zł wynika z niepobranego wynagrodzenia.
- ♦ saldo realne i prawidłowo wykazane.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

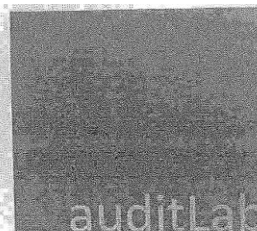
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi**

♦ ustalenia badania

- Kwota przychodów to 1 219 458,70 zł
- ewidencja prowadzona komputerowo zachowuje zgodność ewidencji analitycznej z syntetyczną
- sprzedaż została zaliczona do właściwego okresu
- stosowane ceny sprzedaży wynikają z zawartych umów

Pozostałe przychody operacyjne

♦ ustalenia badania

- Występują w kwocie 9741,39 zł
- Na powyższą kwotę składają się dotacje z PFRON, otrzymane zwroty opłaty KRS, stanowią one łącznie ponad 99,9% powyższej kwoty
- ewidencja zachowuje zgodność ewidencji analitycznej z syntetyczną
- przychody zostały zaliczone do właściwych okresów
- poszczególne pozycje są prawidłowo udokumentowane
- saldo prawidłowo wykazane w pozycji rachunku zysków i strat.

Przychody finansowe

♦ ustalenia badania

- Występują w kwocie 596 900,00 zł, jest to zysk ze zbycia inwestycji
- ewidencja zachowuje zgodność ewidencji analitycznej z syntetyczną
- przychody zostały zaliczone do właściwych okresów, poszczególne pozycje są prawidłowo udokumentowane
- saldo prawidłowo wykazane w pozycji rachunku zysków i strat

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Koszty działalności operacyjnej**

- W jednostce księgowano bieżąco koszty w układzie zespołu 4 rodzajowo.
- ◆ uzgodnienia wykazanych kosztów rodzajowych
 - kwota kosztów to 1 775 820,39 zł
 - wartość poszczególnych rodzajów kosztów wynika z kont analitycznych
 - do wyżej wymienionych kosztów prowadzona jest ewidencja analityczna i syntetyczna komputerowo
 - poszczególne pozycje kosztów zaksięgowano na podstawie prawidłowych dokumentów źródłowych na odpowiednich kontach i w odpowiednich okresach

Pozostałe koszty operacyjne

- ◆ ustalenia badania
 - Występują w kwocie 522,02 zł, ponad 99% tej kwoty stanowi VAT od wydanych nagród
 - ewidencja prowadzona prawidłowo zachowuje zgodność ewidencji analitycznej z syntetyczną
 - koszty te zaksięgowano na podstawie prawidłowych dowodów źródłowych i we właściwych okresach
 - są to koszty likwidacji oraz strata ze zbycia środków trwałych
 - saldo prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat

Koszty finansowe

- ◆ Ustalenia badania
 - Występują w kwocie 26 701,61 zł, są to odsetki od pożyczek
 - zbadane pozycje kosztów są prawidłowo udokumentowane i zarachowane w prawidłowych okresach
 - saldo prawidłowo wykazane w pozycji rachunku zysków i strat.

Rozrachunki z budżetem z budżetami**Podatek dochodowy od osób prawnych**

- dane do obliczeń podatku dochodowego od osób prawnych wynikają z ksiąg i rachunku zysków i strat

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów ujęto na oddzielnych kontach – udokumentowanie prawidłowe
- szczegółowe obliczenie podstawy oraz podatku podano w informacjach dodatkowych
- zobowiązanie z tytułu podatku prawidłowo wykazane w pasywach bilansu

Podatek od towarów i usług (VAT)

- jednostka prowadzi ewidencję rozliczenia podatku od towarów i usług na koncie 220;
- Na koniec roku występuje nadpłata w wysokości 82 951,72 zł. Należność z tytułu VAT na koniec lutego br., zaś wyniosła 49 606,00 zł;
- W związku z powyższym, więc pozycja ta nie występuje w pasywach;
- Saldo w bilansie wynika ze złożonych deklaracji i ich korekt.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Podatek dochodowy od osób fizycznych**

- w toku badania stwierdzono, że stawki podatku są stosowane prawidłowo
- przyjęta podstawa opodatkowania jest zgodna z udokumentowanymi wypłatami na rzecz pracowników i osób zatrudnionych w ramach umów zleceń
- deklarowany i płacony prawidłowo
- saldo bilansu wynika z ksiąg

Składki ZUS

- deklarowana podstawa do naliczenia składki ZUS zachowuje zgodność z kontem wynagrodzeń po dokonaniu zwiększeń i zmniejszeń podstawy,
- ewidencja płac oraz obliczenia składek ZUS prowadzona jest systemem komputerowym,
- przyjęte dane do obliczeń wynikają z dokumentów źródłowych – list płac,
- deklaracje sporządzane systemem PŁATNIK weryfikowane z programem płacowym,
- wielkość zadeklarowanych składek w 2011 roku wynika z list płac i deklaracji miesięcznych.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opolu, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

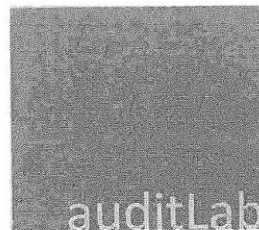
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**Wprowadzenie do sprawozdania i informacje dodatkowe**

- ◆ Informacja dodatkowa zawiera następujące elementy:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego
 - dodatkowe informacje i objaśnienia do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat
 - informacje uzupełniające
 - pozostałe informacje
- ◆ ocena poprawności wprowadzenia i informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania oraz Informacje dodatkowe zostały sporządzone prawidłowo. Posiadają one odzwierciedlenie w polityce rachunkowości, bilansie i rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało opracowane prawidłowo. Wynika ono z bilansu, rachunku wyników i innych urządzeń księgowych.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało opracowane prawidłowo. Wynika ono z bilansu i innych urządzeń księgowych.

6. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności Tylko Piłka S.A w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z danymi wynikającymi ze sprawozdania finansowego.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

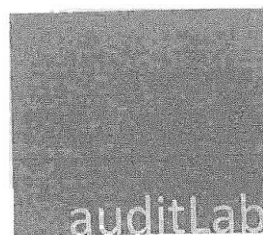
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584

**7. Kontynuowanie działalności gospodarczej**

Na podstawie przeprowadzonych badań, zważywszy na wrodzone ryzyko badania, stwierdzono, że jednostka może kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, bez postawienia jej w stan upadłości lub likwidacji.

Spółka w informacjach dodatkowych nie wskazuje na istnienie zagrożeń kontynuowania działalności.

8. Przestrzeganie przepisów prawa

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie wszystkich zdarzeń, które mogły by naruszać prawo w badanej jednostce. Na podstawie przeprowadzonych badań nie stwierdzono zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole, POLAND

tel.: +48.77.4418388, fax: +48.77.4414043

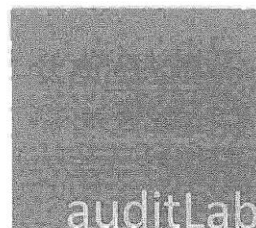
auditlab@auditlab.pl, www.auditlab.pl

NIP 754-299-42-94 REGON 160298739 KRS 0000345080

Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000 zł wpłacony w całości

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze KIBR: 3584



III. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Przy sprawdzaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną. W badaniu stosowano ogólny poziom istotności według kryterium 0,1 % sumy bilansowej. Ogólnie przyjęto niskie ryzyko badania dla takich zagadnień jak majątek trwały, rozliczenia z budżetem, środki pieniężne, fundusze gdzie stosowano zasadę pełnego rozpoznania sald. Dla pozostałych zagadnień stosowano średnie ryzyko rozpoznając co najmniej 50 % sald, przy czym w 70 % był to wybór celowy i w 30 % losowy.

Niniejszy raport zawiera 22 strony.

AUDIT LAB Sp. z o.o.
ul. Konsularna 1/21
45-089 OPOLE
NIP: 754-299-42-94

BIEGLY REWIDENT Nr 1243

mgr Eugeniusz Hoffmann

Eugeniusz Hoffmann

Biegły Rewident Nr 1243

Audit Lab Sp. z o.o.

ul. Konsularna 1/21, 45-089 Opole

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3584

7. Załączniki

7.1. Odpis aktualny Emitenta z KRS

Identyfikator wydruku: RP/400030/6/20121128162447

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 28.11.2012 godz. 16:24:47

Numer KRS: 0000400030

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	24.10.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	6	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	OP.VIII NS-REJ.KRS/6306/12/142	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OPOLU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 160378361, NIP: 7543028319
3.Firma, pod którą spółka działa	TYLKO PIŁKA 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. OPOLSKIE, powiat M. OPOLE, gmina M. OPOLE, miejsc. OPOLE
2.Adres	ul. 1 MAJA, nr 9, lok. ---, miejsc. OPOLE, kod 45-068, poczta OPOLE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Identyfikator wydruku: RP/400030/6/20121128162447

Strona 2 z 7

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	4 LIPCA 2011R., NOTARIUSZ AGNIESZKA SICIŃSKA-KAMIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OPOLU, NR REPERTORIUM A 1939/2011 28.09.2011R., NOTARIUSZ RENATA PALEJ, KN W OPOLU, REP. A NR 7572/2011 - ZMIENIONO PAR. 12 UST. 2 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	2	30.12.2011R., NOTARIUSZ AGNIESZKA SICIŃSKA - KAMIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W OPOLU, REP. A NR 3583/2011 ZMIENIONO PAR. 3.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA TYLKO PIŁKA SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAJE NA SKUTEK PRZEKSZTAŁCENIA ZE SPÓŁKI TYLKO PIŁKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE ART. 551 KSH. UCHWAŁA W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA PODJĘTA ZOSTAŁA W DNIU 4 LIPCA 2011R. PRZED NOTARIUSZEM AGNIESZKĄ SICIŃSKĄ-KAMIŃSKĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ W OPOLU, NR REPERTORIUM A 1939/2011
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1. Nazwa lub firma
	TYLKO PIŁKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze
	0000375485
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr

	5. Numer REGON
	160378361

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 456 333,30 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----

Identyfikator wydruku: RP/400030/6/20121128162447

Strona 3 z 7

3.Liczba akcji wszystkich emisji	14563333
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 456 333,30 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	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1333333
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1450000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1780000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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 SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENIA SĄ: DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WEDLER
	2.Imiona	STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	61062603017
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		KOS
		2.Imiona
	2	WALDEMAR
		3.Numer PESEL
		67091609439
	3	1.Nazwisko
		KULIŃSKI
		2.Imiona
	4	PRZEMYSŁAW
		3.Numer PESEL
		72041203250
	5	1.Nazwisko
		DŽUS
		2.Imiona
	6	PATRYK
		3.Numer PESEL
		90101305979
	7	1.Nazwisko
		KOSMATY
		2.Imiona
	8	MARIUSZ
		3.Numer PESEL
		71122700910
	9	1.Nazwisko
		GRYGIERCZYK
		2.Imiona
	10	ZIEMOWIT
		3.Numer PESEL
		77081204571

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	WOŁĄSEWICZ

Identyfikator wydruku: RP/400030/6/20121128162447

Strona 5 z 7

2.Imiona	MAGDALENA AGNIESZKA
3.Numer PESEL	77022001522
4.Rodzaj prokury	ŁĄCZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	2	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
	3	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ LUB INTERNET
	4	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	5	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	6	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	7	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	8	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	9	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	10	93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie 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 spółki

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

Identyfikator wydruku: RP/400030/6/20121128162447

Strona 7 z 7

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 28.11.2012

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

7.2. Statut Spółki

7.2.1. Statut Spółki – obowiązujący tekst jednolity

**Statut Spółki
TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna
z siedzibą w Opolu**

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

2. Firma Spółki brzmi: TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna.
3. Spółka może używać skrótu firmy: TYLKO PIŁKA S.A.
4. Siedzibą Spółki jest Opole.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
6. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
8. Założycielami Spółki są przystępujący do niej wspólnicy przekształcanej Spółki Tylko Piłka Sp. z o.o.

PRZEDSIĘBIORSTWO SPÓŁKI

§ 2

Przedmiotem działalności Spółki jest:

11. 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem druku;
12. 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
13. 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
14. 58.12.Z Wydawanie gazet;
15. 58.11.Z Wydawanie książek;
16. 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
17. 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
18. 59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań video i programów telewizyjnych;
19. 63.12.Z Działalność portali internetowych;
20. 93.19.Z Pozostała działalność związana ze sportem.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 456 333,30 zł (milion czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote, 30/100) i dzieli się na 14 563 333 (czternaście milionów pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje, w tym:
 - 1) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 2) 1 333 333 (milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 3) 1 450 000 (milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 4) 1 780 000 (milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2.
 - 1) Akcje serii A zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki – zostały pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
 - 2) Akcje serii B, C i D zostały opłacone w całości wkładem pieniężnym przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze.

3. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

ORGANY SPÓŁKI

§ 4

Organami Spółki są:

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

A. Zarząd

§ 5

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do trzech członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje.
3. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę.
4. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 6

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.
2. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
3. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 7

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

B. Rada Nadzorcza

§ 8

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru 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 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których wybiera Walne Zgromadzenie.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
5. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 9

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.
2. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej jest ustalana przez Walne Zgromadzenie.

§ 10

1. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Do kompetencji Rady należy:
 1. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
 2. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada 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;
3. powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki;
 4. zawieranie umów z członkami Zarządu;
 5. reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
 6. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;
 7. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki;
 8. delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
 9. uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki.

§ 11

- 1) Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku.
- 2) Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.
- 3) Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
- 4) Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada.
- 5) Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej.
- 6) 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.
- 7) Członkowie Rady mogą oddawać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§ 12

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane przez Zarząd w takim terminie, aby mogło odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane, co najmniej na trzy tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Jednakże jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę będą imienne, walne zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, przez złożenie na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, inne materiały, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na trzydzieści jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza o zwołaniu takiego Walnego Zgromadzenia w trybie przewidzianym w ust. 2.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę zakładowego ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie przewidzianym dla zwoływania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą wskazanym w ust. 3.
5. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej.

§ 13

- a) Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscu wskazanym przez Zarząd, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- b) Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd, porządek obrad ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.
- c) Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem tego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie wymienionych akcjonariuszy, w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
- d) Akcjonariusze lub akcjonariusz 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. Zarząd niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.
- e) Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- f) Korespondencja elektroniczna dotycząca Walnego Zgromadzenia przesyłana przez akcjonariuszy powinna być kierowana na przeznaczony do tego adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki.

§ 14

- 2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
- 3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu 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.

§ 15

- f) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, 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.
- g) W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy w trybie, o którym mowa w § 12 ust. 4 Statutu, akcjonariusze ci wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia.
- h) Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 16

- 1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:
 - rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
 - zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
 - emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
 - rozwiązanie Spółki,
 - uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
 - uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.
- 2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 17

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 18

Spółka tworzy:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

§ 19

1. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej osiem procent zysku za dany rok obrotowy.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego.
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego może być wykorzystana na pokrycie strat bilansowych.

§ 20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

1. pokrycie strat za lata ubiegłe,
2. dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne zgromadzenie,
3. 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, bądź w inny sposób, jeśli zachodzi taka potrzeba lub wynika to z przepisów prawa.

7.3. Objaśnienia terminów i skrótów

Akcje serii A	10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł
Akcje serii B	1.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii D	1.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
ARFixer	Technologia wykorzystująca rozwiązania Augmented Reality (Rzeczywistość Rozszerzona) i która pozwala redagować dowolny znak graficzny i powiązać go z dodatkowymi, ukrytymi, informacjami i treściami. Czytelnik książki, gazety, ulotki, folderu, klient z opakowaniem produktu czy widz siedzący przed telewizorem, kierując obiektyw kamery swojego telefonu komórkowego lub tabletu na wybrany znak graficzny uzyskuje dostęp do nowych informacji i treści w formie audio, video, grafiki, gier czy stron www. Różnice między AR Fixer z QR Code: Markery - QR Code – alfanumeryczny, dwuwymiarowy, matrycowy, kwadratowy kod kreskowy. QR Code – trzeba je zamówić, wydrukować i rozdystrybuować tam, gdzie zleceniodawca chce je zaproponować użytkownikom (zmiany w układzie stron gazet, plakatów, opakowań itp. – konieczność wdrukowania na nie fotokodu). - ARFixer – markerem może być wszystko, co można ująć jako plik graficzny (zdjęcia, ulotki, etykiety, logotypy, grafika, opakowania, fotokody, kody kreskowe, od całych stron gazety do danego wyrazu, zdjęcia itp.) – za pomocą tego rozwiązania można proponować wykorzystanie ARFixer'a wszystkim firmom, wydawnictwom, agencjom reklamowym itp. bez konieczności jakiegokolwiek ingerencji w to, co jest przez nich aktualnie wydawane – brak kosztów związanych z produkcją fotokodów i ich dystrybucją. Poza tym technologię ARFixer da się zastosować do wszystkiego tego, co znajduje się już na rynku (archiwalnych wydań gazet, książek, działających kampanii reklamowych długoterminowych, niezależnie od nośnika – gazety, telewizji, billboard'ów, opakowań, standów, produktów z logotypem itp.). Na bucie sportowym czy koszulce nie wydrukuje się fotokodu. Wymiana treści: - QR Code – oferuje linkowanie do strony WWW po odczytaniu fotokodu w modelu. Treść za każdym razem jest jednakowa dla danego fotokodu, chyba, że zmianie ulegnie zawartość adresu www. Pozostaje jednak trwała zależność: 1 fotokod = 1 strona. - ARFixer – zasada działania tej technologii polega na całkowitej dowolności zmiany treści w zależności od tych czynników, które chce wykorzystywać klient korporacyjny kupujący dostęp do technologii. 1 marker = nieograniczona ilość stron WWW/filmów video/plików audio/ofert zakupu itp. w zależności od tego: kiedy marker jest odczytany (np. inna treść od 8.00 do 10.00, inna od 10.00 do 10.15, inna w poniedziałki, inna we wtorki itp.), gdzie marker jest odczytany (inna treść po odczytaniu markera w Warszawie, inna w Nowym Jorku, inna w Moskwie), kto odczyta marker (np. kobieta czy mężczyzna, dziecko czy dorosły, rodzic czy uczeń itp. – wymaga krótkiego formularza wypełnianego raz przy pierwszym uruchomieniu aplikacji w telefonie – jeśli to będzie firma wykorzystująca ARFixer potrzebne). Klient korporacyjny otrzymuje dostęp on-line do ARFixer NR (Narzędzia Redakcyjnego), dzięki któremu ma całkowitą kontrolę nad tą treścią, którą w danej chwili chce zaproponować poszczególnym odbiorcom.
ASO	Alternatywny System Obrotu
Autoryzowany Doradca	IPO Doradztwo Strategiczne SA z siedzibą w Warszawie
Dokument Informacyjny	Niniejszy Dokument sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w §5 Załącznika 1 do Regulaminu ASO dla sporządzenia dokumentu informacyjnego

Emitent, Spółka, TYLKO PIŁKA	TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu (dawniej: TYLKO PIŁKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
EUR, euro	Euro - jednostka monetarna Unii Europejskiej
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa Emitenta	TYLKO PIŁKA S.A. (Emitent) - jednostka dominująca Grupy Kapitałowej TYLKO PIŁKA S.A., a także VADIUS Sp. z o.o. spółka zależna w której Emitent posiada 91% udziałów
KDPW, Krajowy Depozyt	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
NewConnect	Zorganizowany rynek akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, prowadzony poza rynkiem regulowanym w formule alternatywnego systemu obrotu
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ Emitenta	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 (z późn. zm.)
Regulamin GPW, Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjęty Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r. Obowiązuje od 24 stycznia 2006 r.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Spółki TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania KDPW - przyjęte Uchwałą Zarządu KDPW Nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r., z późn. zm.
UE	Unia Europejska
Ustawa o Grach Hazardowych	Ustawa z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz.U. z 2009 nr 201 poz. 1540 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (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. 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (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 (Dz.U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
WZ, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Emitenta	Walne Zgromadzenie Spółki TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Zakłady Wzajemne/Zakłady Bukmacherskie	Zgodnie z Ustawą o Grach Hazardowych zakładami wzajemnymi są zakłady o wygrane pieniężne lub rzeczowe, polegające na odgadywaniu: 1) wyników sportowego współzawodnictwa ludzi lub zwierząt, w których uczestnicy wpłacają stawki, a wysokość wygranej zależy od łącznej kwoty wpłaconych stawek – totalizatory; 2) zaistnienia różnych zdarzeń, w których uczestnicy wpłacają stawki, a wysokość wygranych zależy od umówionego, między przyjmującym zakład a wpłacającym stawkę, stosunku wpłaty do wygranej – bukmacherstwo.
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki TYLKO PIŁKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
Zł	złoty - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej