

Poznań, dnia 9 lipca 2020 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

BITEVIL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

w związku z emisją akcji serii G i potrąceniem wierzytelności spółki z tego tytułu z wierzytelnością subskrybenta względem spółki

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd BITEVIL S.A. z siedzibą w Poznaniu (adres: ul. Piekary 12A /4P, 61-832 Poznań), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000580322, NIP: 5223041323, REGON: 362773842 (zwanej dalej „Spółką”), na podstawie art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623), w związku z emisją akcji serii G, które zostaną opłacone wkładami pieniężnymi poprzez potrącenie wierzytelności spółki z tego tytułu z wierzytelnością subskrybenta względem spółki.

1. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu zostało przygotowane w związku z emisją 1.300.000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: zero złotych i 50/100) każda i cenie emisyjnej 0,50 zł, które zostaną opłacone wkładami pieniężnymi w kwocie 650.000 zł poprzez potrącenie ze zobowiązaniami Spółki. Akcje zostały objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) k.s.h., w drodze subskrypcji prywatnej.

2. STRONY

Stroną potrącenia wzajemnych wierzytelności jest spółka BITEVIL S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz RAISEMANA LLC z siedzibą w Wilmington.

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI

Podstawą emisji jest uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

Na podstawie powyższej uchwały Spółka dokonała emisji 1.300.000 akcji serii G, o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 650.000 zł, za łączną cenę emisyjną 650.000 zł.

4. WIERZYTELNOŚĆ SUBSKRYBENTA

Wierzytelność będąca przedmiotem potrącenia powstała w związku z zawarciem przez strony umowy sprzedaży 180 udziałów Investcon Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (adres: ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań), wpisanej do rejestru

przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000365923, NIP: 7811856543, REGON: 30155256 (w trakcie zmiany firmy na Raisemana sp. z o.o., zwanej dalej „Raisemana”), o łącznej wartości nominalnej 180.000 zł. Cena udziałów została ustalona na kwotę 650.000 zł, na mocy której Emitent nabył 30% udziałów w Raisemana.

5. WIERZYTELNOŚĆ EMITENTA

Powstała na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 9 lipca 2020 r., w której to umowie spółka RAISEMANA LLC z siedzibą w Wilmington objęła 1.300.000 akcji serii G Spółki i zobowiązała się do zapłaty kwoty **650.000 zł, względem Spółki** tytułem obejmowanych akcji.

6. WYCENA WIERZYTELNOŚCI SUBSKRYBENTA

6.1. Metoda wyceny

Metody majątkowe

Podejście majątkowe (ang. Asset-Based Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa poprzez wartość jego aktywów pomniejszonych o pasywa. Metody te opierają się na wycenie poszczególnych składników aktywów i pasywów, przy czym nie uwzględniają synergii pomiędzy składnikami przedsiębiorstwa związanych z ich zorganizowanym wykorzystaniem. Wycena majątkowa powinna uwzględniać także aktywa i zobowiązania pozabilansowe.

Do majątkowych metod wyceny zalicza się:

- Metodę wartości skorygowanych aktywów netto (ang. Adjusted Net Asset Method),
- Metodę wartości likwidacyjnej (ang. Liquidation Value Method),
- Metodę wartości odtworzeniowej (ang. Replacement Value Method).

Metody dochodowe

Podejście dochodowe (ang. Income Approach) obejmuje grupę metod, które wyznaczają wartość przedsiębiorstwa/aktywa w oparciu o strumienie przyszłych dochodów ekonomicznych zdyskontowanych oczekiwaną stopą zwrotu (kosztem zaangażowanego kapitału).

Do dochodowych metod wyceny zalicza się:

- Metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (ang. Discounted Cash Flows), która może opierać się na przepływach przynależnych właścicielom – FCFE (ang. Free Cash Flows to Equity) lub przepływach przynależnych wszystkim stronom finansującym: właścicielom i wierzycielom – FCFF (ang. Free Cash Flows to Firm),
- Metodę zdyskontowanych zysków (ang. Discounted Future Earnings Method),
- Metodę zdyskontowanych dywidend (ang. Discounted Dividends Method).

Wyniki wyceny metodą dochodową należy skorygować o aktywa i pasywa nieuwzględnione w prognozowanej działalności operacyjnej.

Kluczowymi aspektami w podejściu dochodowym jest określenie strumieni dochodów ekonomicznych i właściwego dla danego strumienia kosztu kapitału.

Z racji cech wycenianego przedsiębiorstwa tj. starupowego charakteru, braku wyników finansowych oraz związanej z tym faktem niemożności stworzenia mnożników wyceny,

zastosowanie mają metody dochodowe i majątkowe. W wycenie Raisemana posłużono się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metodą odtworzeniową.

Zgodnie z załączonym raportem, przy zastosowaniu podejścia dochodowego (metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych), godziwa wartość rynkowa 100% udziałów Raisemana na dzień 9 lipca 2020 r. kształtuje się na poziomie 2 511 429,42 zł, natomiast wynik uzyskany metodą odtworzeniową wynosi 271 420,00 zł.

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Raisemana i wartości poszczególnych metod wyceny, przyjęto godziwą wartość rynkową 100% udziałów Raisemana na kwotę **2 175 428,01 zł, tym samym 180 udziałów, stanowiących 30% udziałów w kapitale zakładowym Raisemana, ustalono na 652 628,40 zł.**

Poniższa tabela podsumowuje wyniki zastosowanych metod.

Opis	Kwota
Wartość odtworzeniowa	271 420,00 zł
Wartość wyceny metodą dochodową	2 511 429,42 zł
Waga metody odtworzeniowej	15%
Waga metody dochodowej	85%
Wartość 100% udziałów Raisemana sp. z o.o.	2 175 428,01 zł
Wartość 180 udziałów Raisemana sp. z o.o.	652 628,40 zł

Tym samym wierzytelność będąca przedmiotem potrącenia powstała w związku z zawarciem przez Bit Evil S.A. umowy sprzedaży 180 udziałów Investcon Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (w trakcie zmiany firmy na Raisemana sp. z o.o.), o łącznej wartości nominalnej 180.000 zł, za cenę udziałów 650.000 zł, odpowiada wartości wierzytelności wynikającej z zawartej umowy objęcia w dniu 9.07.2020 r. 1.300.000 akcji serii G Bit Evil S.A. o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,50 zł, dla których podstawą emisji jest uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

7. ZMIANY WARTOŚCI WIERZYTELNOŚCI SUBSKRYBENTA WZGLĘDEM SPÓŁKI

Zarząd Spółki oświadcza, że nie wystąpiły nadzwyczajne lub nowe okoliczności wpływające na wartość opisaną w niniejszym sprawozdaniu wierzytelności.

8. ZAŁĄCZNIKI

Integralną część przedmiotowego sprawozdania stanowi załącznik „Raisemana sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (w trakcie zmiany nazwy z Investcon Fund sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu) z dnia 9 lipca 2020 r.

Sebastian Goliński

PREZES ZARZĄDU/CEO