

Dokument Informacyjny

VRFABRIC SPÓŁKA AKCYJNA



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

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

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

*Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane
w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą,
a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.*

*Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami
prawa.*

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 31 maja 2023 r.

Wstęp

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	VRFabric S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Królowej Marysieńki 5B, 02-954 Warszawa
Telefon:	+48 519 486 720
Adres poczty elektronicznej:	contact@vrfabric.com
Adres strony internetowej:	www.vrfabric.com

Źródło: Emitent

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Blue Oak Advisory sp. z o. o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nyska 87/51, 50-505 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 307 36 24
Fax:	+ 48 (71) 719 91 55
Adres poczty elektronicznej:	info@blueoak.pl
Adres strony internetowej:	www.blueoak.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 203.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 66.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.000.000	78,80%	1.000.000	78,80%
Seria B	203.000	16,00%	203.000	16,00%
Seria C	66.000	5,20%	66.000	5,20%
Suma	1.269.000	100,00%	1.269.000	100,00%

Źródło: Emitent



Spis treści

Wstęp	2
1 Czynniki ryzyka	7
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent.....	8
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	19
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe	25
2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	27
2.1 Emitent	27
2.2 Autoryzowany Doradca.....	28
3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	29
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	29
3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	43
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	46
3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	46
3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.....	46
3.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	70
3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr	70
3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych	70
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie	71
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji	71
3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	71
3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....	73
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	77
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumencie Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku.....	78
3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....	78
3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych.....	79
3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	81
3.6.4 Podatek od spadków i darowizn	82
3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	83
3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku.....	83
4 Dane o Emitencie	84
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej.....	84
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	84
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	84
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał.....	84
4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	84
4.5 Krótki opis historii Emitenta	85



4.6	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	87
4.6a	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe... 88	88
4.6b	Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	88
4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	89
4.8	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	89
4.9	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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	89
4.10	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	90
4.11	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	90
4.11a	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:.....	92
	a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	92
	b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	92
	c) 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).....	93
4.12	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności	94
4.12.1	Podstawowe informacje o produktach i usługach	94
4.12.1.1	Model biznesu	94
4.12.1.2	Produkty przeznaczone do sprzedaży	96
4.12.1.3	Produkty planowane do sprzedaży	97
4.12.1.4	Struktura przychodów ze sprzedaży	102
4.12.1.5	Zatrudnienie.....	104
4.12.1.6	Kanały dystrybucji.....	104
4.12.1.7	Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta	106
4.12.1.8	Przewagi konkurencyjne	107
4.12.2	Strategia rozwoju Spółki	107
4.12.3	Prognozy finansowe	109
4.12.4	Otoczenie rynkowe Emitenta	109
4.12.4.1	Światowy rynek gier wideo	109
4.12.4.2	Polski rynek gier wideo	113
4.12.4.3	Sytuacja makroekonomiczna w Polsce	115
4.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.....	122



4.13a	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	123
4.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	123
4.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	123
4.16	Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.....	123
4.17	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	124
4.18	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	124
4.19	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych	124
4.20	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	125
	4.20.1 Zarząd Emitenta.....	125
	4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta.....	129
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	138
	4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta	138
	4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up	139
5	Sprawozdania finansowe	143
5.1	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	143
5.2	21495216Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2022, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta	150
5.3	Raport kwartalny za IV kwartał 2022 r.	173
	5.3.1 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	173
	5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości	176
	5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	187
	5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	187
	5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	187
	5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	187
	5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, 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	187
	5.3.8 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	188
	5.3.9 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	188



5.3.10	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	189
5.4	W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	189
6	Załączniki.....	190
6.1	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	190
6.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	196
6.2.1	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	196
6.2.2	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	204
6.3	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	204
6.4	Definicje i objaśnienia skrótów	205
7	Spis tabel i wykresów.....	208



1 Czynniki ryzyka

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumentie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Emitenta. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

Działalność oraz plany rozwojowe Spółki, związane są z następującymi czynnikami ryzyka (opisanymi szczegółowo w dalszej części Dokumentu Informacyjnego). Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Spółka:

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu,
- Ryzyko związane ze współpracą z SimFabric S.A.,
- Ryzyko niedościa do skutku przejęcia spółki Spark VC ASI S.A.
- Ryzyko związane z epidemią COVID-19,
- Ryzyko związane z istotnym poziomem dodatniej zmiany stanu produktów i zaliczki na wartości niematerialne i prawne,
- Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych portów gier,
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej obowiązków w konkurencyjnych podmiotach,
- Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi,
- Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji portów gier,
- Ryzyko związane z opóźnieniami premier portów gier,
- Ryzyko związane z nieukończonymi projektami,
- Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych portów gier,
- Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego,
- Ryzyko związane ze strukturą przychodów,
- Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów,
- Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów,
- Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier,
- Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki,
- Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich,
- Ryzyko związane z utratą płynności finansowej,
- Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych,
- Ryzyko czynnika ludzkiego,
- Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji portów gier,
- Ryzyko podlegania umów prawu obcemu,
- Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu,
- Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka,



- Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów,
- Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii,
- Ryzyko konkurencji,
- Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych,
- Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki,
- Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko zmienności stóp procentowych,
- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi,
- Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych,
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:

- Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji,
- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami,
- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect,
- Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- Ryzyko związane z Animatorem Rynku,
- Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą,
- Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej,
- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa,
- Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji.

Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe:

- Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta,
- Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych,
- Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up.

1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko związane z celami strategicznymi

VRFabric S.A. w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w punkcie 4.12.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego) zakłada dalszy rozwój poprzez portowanie i wydawanie dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Niniejsza strategia uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków rynku gier VR, w ramach którego prowadzi działalność. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową.

Dla ograniczenia przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki VRFabric S.A., a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na działalność Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadrę zarządzającą i kadrę kierowniczą Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 6 osób, z czego: 2 osoby



podbierają wynagrodzenie z tytułu powołania na Członka Zarządu, a 4 osoby współpracują na umowach o dzieło. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz kluczowego doświadczenia w jej zakresie operacyjnym. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość portu danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko to minimalizowane jest również poprzez fakt, iż kluczowi członkowie zespołu Emitenta, w tym .in. Pani Julia Leszczyńska, będąca Prezesem Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki i deklaruje chęć dalszego zaangażowania w rozwój VRFabric S.A., a także złożyła zobowiązanie ograniczające zbywanie posiadanych akcji.

Ryzyko związane ze współpracą z SimFabric S.A.

Emitent współpracuje z powiązaniem podmiotem SimFabric S.A., prowadzącym działalność na rynku gier wideo będącym jednym z założycieli oraz największym akcjonariuszem Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego SimFabric S.A. w ramach współpracy z Emitentem udziela mu licencji do korzystania z komputerowych wersji gier na PC, a Emitent zobowiązuje się do portowania i wydania gier na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR). Taki sposób współpracy na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego istotnie wpływa na działalność Spółki, ponieważ rodzi ryzyko uzależnienia od jednego podmiotu. Warto jednak zwrócić uwagę, że dominującym modelem świadczenia usług portowania gier jest działalność w oparciu o umowy o współpracy, w których to Emitent staje się właścicielem praw majątkowych oraz wydawcą do nowo powstałej wersji gry na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR). SimFabric S.A. przystąpi do wynagrodzenia prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł.

W 2021 r. oraz w 2022 r. brak było transakcji pomiędzy Emitentem a SimFabric S.A. z tytułu współpracy przy portowaniu i wydawaniu gier VR. Spółka w analizowanym okresie jedynie ponosiła koszty najmu przestrzeni biurowej od SimFabric S.A. w wysokości 36 tys. zł w 2021 r., 36 tys. zł w 2022 r. oraz 9 tys. zł w I kwartale 2023 r. Spółka SimFabric S.A. jest największym akcjonariuszem Emitenta, a VRFabric S.A. pozostaje w bardzo dobrych relacjach z jednostką dominującą. Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku konkurencji w obszarze gier wideo, współpraca z SimFabric S.A. ulegnie pogorszeniu, co może mieć w krótkim terminie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta z tyt. działalności portowej i wydawniczej. Jednakże długoterminowy brak współpracy z ww. podmiotem zostanie zastąpiony współpracą z innymi, niepowiązanymi podmiotami, które licznie operują na rynku gier wideo. Należy nadmienić, że Spółka jest zainteresowana realizacją większej ilości portów i wydawania gier VR, w tym przede wszystkim dla podmiotów niepowiązanych z Emitentem.

Ponadto Emitent wykonuje oraz testuje materiały na okulary VR do e-learningu i materiały audio, a także wykonuje usługi foto edycji i nagrań lektorskich w języku francuskim dla podmiotów niepowiązanych ze Spółką w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego odpowiadają za znaczną część przychodów Emitenta.

Ryzyko niedojścia do skutku przejęcia spółki Spark VC ASI S.A.

VRFabric S.A. w dniu 30 listopada 2022 r. podpisał list intencyjny ze spółką Spark VC ASI S.A. notowaną na rynku NewConnect, na mocy którego obie strony wyrażają wolę współpracy w zakresie odwrotnego przejęcia spółki Spark VC ASI S.A, która w przyszłości stanie się Spółką zależną od Emitenta, realizującą projekty AR/VR (Augmented Reality/Virtual Reality – Rozszerzona Rzeczywistość/Wirtualna Rzeczywistość) w oparciu o badaną i rozwijaną aktualnie przez Blind Warrior Sp. z o.o. technologię własną SAR, na którą Blind Warrior Sp. z o.o. otrzymała grant z NCBiR.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka poniosła ok. 2,4 mln zł na zakup 1.333.333 akcji Spark VC ASI S.A., stanowiących niecałe 2% w kapitale zakładowym spółki Spark VC ASI S.A. i pokryte zostały z emisji akcji serii B, zgodnie z aktualną treścią pkt. 4.12.2 Strategia rozwoju Spółki niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Pozostała kwotę 100 tys. zł stanowiąc mają koszty doradztwa obsługi objęcia 50% akcji spółki Spark VC ASI S.A., w szczególności koszty przekształcenia Blind Warrior sp. z o.o. w Blind Warrior S.A., koszty badania aptoru przez biegłego rewidenta oraz kancelarii prawnej obsługującej transakcję nabycia 50% akcji spółki



Spark VC ASI S.A. Koszty obsługi transakcji objęcia 50% akcji spółki Spark VC ASI S.A. sfinansowane zostaną z emisji akcji serii C, zgodnie z aktualną treścią pkt. 4.12.2 Strategia rozwoju Spółki niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W ramach zawartego listu intencyjnego Spółka VRFabric S.A. obejmie w spółce Spark VC ASI S.A. 50% akcji i z zakupionym pakietem 1.333.333 akcji miałyby pakiet większościowy i kontrolny w przejmowanej spółce Spark VC ASI S.A. Planowana transakcja objęcia 50% akcji Spark VC ASI S.A. odbędzie się po podpisaniu umowy inwestycyjnej pomiędzy Spark VC ASI S.A. a VRFabric S.A., realizującej zawarte porozumienie w liście intencyjnym z dnia 30 listopada 2022 roku. Należy wskazać, że umowa inwestycyjna może zostać podpisana dopiero po zakończeniu realizacji pierwszego grantu, a w przypadku otrzymania kolejnego po zakończeniu kolejnego grantu. Grant otrzymany na badania i rozwój technologii SAR z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, zakłada utrzymanie aktualnej struktury udziałowej spółki Blind Warrior sp. z o.o. do czasu zakończenia jego realizowania. Dlatego umowa inwestycyjna może zostać podpisana najwcześniej w 3 kwartale 2023 r. po zakończeniu realizacji pierwszego grantu otrzymanego z NCBiR, a realnie planowana jest na 1 kwartał 2024 r. W przypadku otrzymania kolejnej tury grantów przez spółkę Blind Warrior sp. z o.o. umowa inwestycyjna planowana jest na 4 kwartał 2024 r. po zakończeniu realizacji drugiego grantu na badania i rozwój, który spółka Blind Warrior sp. z o.o. zamierza pozyskać z NCBiR.

Na mocy planowanego przejęcia spółka VRFabric S.A. stałaby się akcjonariuszem większościowym w spółce Spark VC ASI S.A. Transakcja zwana odwrotnym przejęciem ma na celu upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na giełdzie NewConnect. W związku z powyższym istnieje ryzyko niedojścia do skutku przejęcia spółki Spark VC ASI S.A. przez Emitenta z uwagi na następujące czynniki:

- Brak skutków prawnych listu intencyjnego, który wyraża jedynie deklarację współpracy obu stron przez co żadna z nich nie jest formalnie zobowiązana do wypełnienia jego warunków;
- Brak zgody wszystkich udziałowców na sprzedaż udziałów Blind Warrior sp. z o.o. do Emitenta;
- Brak zgody większości akcjonariuszy Spark VC ASI S.A. na emisję akcji i objęcie ich aportem w postaci aktywów, kapitału oraz praw majątkowych i ewentualnych praw patentowych do technologii SAR badanej i rozwijanej w spółce Blind Warrior sp. z o.o. w ramach grantu badawczo-rozwojowego otrzymanego z Narodowego Centrum Badawczo-Rozwojowego;
- Nieukończenie bądź ukończenie na niezadowalającym poziomie grantu badawczo-rozwojowego, czego skutkiem może być niższa niż zakładana wycena aktywów, kapitału oraz praw majątkowych będąca przedmiotem aportu do spółki Spark VC ASI S.A. Wycena będzie musiała zostać zbadana przez uprawnionego biegłego rewidenta, przez co jej wartość nie jest pewna na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego;
- Wycena Spark VC ASI S.A. na moment planowanej transakcji objęcia 50% akcji nowej emisji może okazać się zbyt wysoka w relacji do wyceny aportem w postaci aktywów, kapitału oraz praw majątkowych i ewentualnych praw patentowych do technologii SAR badanej i rozwijanej w spółce Blind Warrior sp. z o.o.
- Procedura odwrotnego przejęcia Spark VC ASI S.A. notowanej na rynku NewConnect przez Blind Warrior sp. z o.o., a następnie upublicznienie spółki pod nazwą Blind Warrior S.A., może nie dojść do skutku z uwagi na np.: wcześniejsze zawieszenie bądź wykluczenie z publicznego obrotu spółki Spark VC ASI S.A. ze względu na niedopełnienie bądź naruszenie obowiązków informacyjnych, co może finalnie doprowadzić do anulowania założeń podpisanego listu intencyjnego;

Należy wskazać, iż powyższe czynniki ryzyka mogą wpłynąć na powodzenie planowanego odwrotnego przejęcia spółki Spark VC ASI S.A. W przypadku braku realizacji listu intencyjnego Emitent pozostanie właścicielem pakietu 1.333.333 akcji Spark VC ASI S.A., stanowiących niecałe 2% w jej kapitale zakładowym. Spółka Spark VC ASI S.A. jest notowana na rynku NewConnect, przez co posiadany pakiet akcji może zostać sprzedany przez Spółkę w dowolnym momencie na giełdzie. Ponadto brak realizacji listu intencyjnego może wpłynąć na wycenę akcji Spółki na giełdzie NewConnect oraz wycenę akcji Spark VC ASI S.A. i skutkować może stratą dla Spółki oraz jej akcjonariuszy.



Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zarówno wszyscy wspólnicy Blind Warrior sp. z o.o., jak i większościowi akcjonariusze Spark VC ASI S.A. wyrażają zainteresowanie sprzedażą 100% udziałów Blind Warrior sp. z o.o., oraz emisję w Spark VC ASI S.A. nowej serii akcji do VRFabric S.A., która zostanie opłacona aportem w postaci aktywów, kapitału oraz praw majątkowych i ewentualnych praw patentowych do technologii SAR badanej i rozwijanej w spółce Blind Warrior sp. z o.o.

Ryzyko związane z epidemią COVID-19

W dniu 28 marca 2022 r. została zniesiona większość obostrzeń związanych z pandemią COVID-19. Nie można jednak wykluczyć, że nastąpi kolejna fala zachorowań i zostaną ponownie wprowadzone obostrzenia w poruszaniu się, komunikowaniu i swobodnym przepływie usług. W odniesieniu do Emitenta należy wskazać, iż Spółka przygotowała infrastrukturę sieciową umożliwiającą efektywną pracę zdalną oraz wprowadziła oprogramowanie ułatwiające komunikację. Dzięki temu wszyscy członkowie zespołu Spółki wykonują swoją pracę zdalnie, bez względu na sytuację epidemiczną. Jednocześnie Emitent zaznacza, że wedle rynkowych analiz, od momentu wprowadzenia obostrzeń w poruszaniu się, wszystkie platformy sprzedażowe gier odnotowały istotny wzrost ich sprzedaży, co ma istotny pozytywny wpływ na sytuację finansową producentów i wydawców gier. W związku z tym nie można wykluczyć, że wygaszenie pandemii i całkowite zniesienie obostrzeń może doprowadzić do spadku zainteresowania rozrywką cyfrową.

Ryzyko związane z istotnym poziomem dodatniej zmiany stanu produktów i zaliczki na wartości niematerialne i prawne

W 2020 r. i w 2021 r. istotny udział w przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi stanowiła dodatnia zmiana stanu produktów. W 2020 r. dodatnia zmiana stanu produktów stanowiła 100,00% przychodów netto i zrównanych z nimi, a w okresie 2021 r. dodatnia zmiana stanu produktów odpowiadała za 38,60% tych przychodów. Zmiana stanu produktów występuje jako pozycja przychodów, natomiast w rzeczywistości służy korekcie kosztów i stanowi ona różnicę pomiędzy stanem końcowym, a stanem początkowym pozycji: półprodukty, produkcja w toku i produkty gotowe.

W związku z przejściem przez SimFabric S.A. (spółka dominująca względem Emitenta) na główny rynek GPW, VRFabric S.A., jako podmiot z Grupy Kapitałowej, zmienił swoją politykę rachunkowości na międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR), przez co inaczej prezentuje swoją produkcję gier. Całość pozycji zmiany stanu produktów oraz usług obcych od I kwartału 2022 r. prezentowana jest jako zaliczki na wartości niematerialne i prawne, których wartość na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosła 1.854,162,07 zł.

Minimalizacja przedmiotowego czynnika ryzyka będzie następować wraz z osiągnięciem coraz wyższych przychodów ze sprzedaży gier, przez co udział zaliczek na wartości niematerialne i prawne będzie coraz mniejszy. Ponadto należy wskazać, iż istotny poziom dodatniej zmiany stanu produktów w przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz zaliczek na wartości niematerialne i prawne to sytuacja typowa dla spółek gamingowych, gdzie odbywa się proces produkcyjny gier, a nie ma jeszcze ich sprzedaży lub jest ona na początkowym etapie.

Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych portów gier

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy od powodzenia sprzedaży portowanych przez Spółkę gier. Charakterystyka branży gamingowej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych w całym okresie produkcji portów gier na gogle wirtualnej rzeczywistości, który może trwać od 12 do 36 miesięcy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent ponosi nakłady m.in. na produkcje Gardenia VR, Moon Village VR, Flipper Mechanic VR oraz Cthulhu: Book of Ancients VR.

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży nowych portów gier lub osiągnięcie znacząco niższych przychodów niż pierwotnie zakładano może mieć m.in. negatywny wpływ na sytuację Emitenta oraz wycenę jego akcji, a inwestorzy, którzy objęli lub nabyli akcje Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie, ewentualne niepowodzenie przy próbie pozyskania przez Spółkę kapitału, w tym akcyjnego może uniemożliwić kontynuowanie prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu produkcji portów gier VR w oparciu o umowy o współpracy, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi stabilne źródło przychodów. Ponadto



Spółka wykonuje oraz testuje materiały na okulary VR do e-learningu i materiały audio, a także wykonuje usługi fotoedycji i nagrań lektorskich w języku francuskim dla podmiotów niepowiązanych ze Spółką w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego odpowiadają za znaczną część przychodów Emitenta.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość ich sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowego portu gry oraz po wprowadzeniu portu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są znaczne różnice w wartościach przychodów oraz dysproporcje w osiągniętych wynikach finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej obowiązków w konkurencyjnych podmiotach

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta zgodnie ze złożonymi oświadczeniami są członkami Rad Nadzorczych w konkurencyjnych podmiotach, tj. podmiotach należących do Grupy Kapitałowej SimFabric S.A., do której należy Emitent. W ocenie Zarządu Emitenta obecność w organie nadzorczym Spółki ww. osób pomimo ich obecności w organach nadzorczych innych podmiotów z GK SimFabric S.A., nie stanowi realnego ryzyka dla Spółki z punktu widzenia prowadzonej działalności. Dodatkowo istotne znaczenie dla Emitenta ma fakt, że wskazane osoby posiadają duże doświadczenie w wykonywaniu zadań Członka Rady Nadzorczej, a także mają dużą wiedzę na temat działalności Emitenta oraz całej Grupy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z opinią Zarządu w Spółce brak było sytuacji konfliktu interesów. Pomimo tego Zarząd VRFabric S.A. planuje w najbliższym czasie wdrożenie polityki zarządzania konfliktem interesów. Jednocześnie należy wskazać, iż Zarząd Spółki unika zawierania umów sprzecznych z interesem Emitenta, a działalność Spółki prowadzona jest w taki sposób, aby ograniczyć konflikty interesów oraz ich ewentualne negatywne skutki. Dopuszcza się zawieranie transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli są to transakcje typowe ze względu na specyfikę biznesu oraz zawierane są na warunkach rynkowych. Pomędzy Emitentem, SimFabric S.A. zawarty zostały umowy o współpracy. Na ich podstawie SimFabric S.A. udziela Spółce licencji do korzystania z komputerowych wersji gier na PC, a Emitent jest zobowiązany do portowania i wydania gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Ponadto Emitent dostrzega pozytywne efekty synergii wynikające z kooperacji pomiędzy podmiotami, w których ww. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje nadzorcze w postaci dopływu licencji gier do portowania i wydania na VR oraz w postaci szeroko pojętego know-how jakie wnoszą do Spółki w tym m.in. relacje biznesowe, doświadczenie sprzedażowe oraz marketingowe.

Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Poziom przychodów i zysków Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od odbioru rynkowego danej gry przez graczy, a co za tym idzie, końcowej ilości sprzedanych egzemplarzy. W związku z tym należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na tym samym etapie rozwoju co Emitent oraz dla spółek zajmujących się portowaniem i wydawaniem gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR), których wynik jest mocno uzależniony od odbioru przez konsumentów kolejnych produktów. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu portowania gier w oparciu o umowy o współpracy z SimFabric S.A. oraz jest otwarta na współpracę przy portowaniu i wydawaniu gier VR z innymi niepowiązаныmi podmiotami. Spółka także wykonuje oraz testuje materiały na okulary VR do e-learningu i materiały audio, a także wykonuje usługi fotoedycji i nagrań lektorskich w języku francuskim dla podmiotów niepowiązanych ze Spółką w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego



Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego odpowiadają za znaczną część przychodów Emitenta.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji portów gier

Produkcja portów gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad portem gry, lecz także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji portu możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu portu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery portu gry, co w krótkim terminie może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z opóźnieniami premier portów gier

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki na sukces sprzedażowy danego portu gry istotnie wpływa odpowiedni termin jej premiery, dlatego Zarząd Emitenta bierze pod uwagę wszystkie znane mu czynniki warunkujące optymalną datę startu sprzedaży. W związku z tym nie można wykluczyć, że pomimo zakończenia fazy produkcji danego portu gry, Spółka celowo dokona opóźnienia premiery, co pozwoli na: lepsze dopracowanie portu gry, przeprowadzenie efektywniejszej kampanii marketingowej czy też zbudowanie większej listy graczy oczekujących na jej premierę. W takim wypadku, opóźnienie premiery portu gry powinno wpłynąć na większą sprzedaż co będzie miało pozytywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja portów gier na gogle wirtualnej rzeczywistości jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję portów gier na gogle wirtualnej rzeczywistości, trwające od 12 do 36 miesięcy (terminy wynikające z dotychczasowych doświadczeń Emitenta, w przyszłości mogą one ulec zmianie). Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji portów, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jeden bądź kilka z produkowanych portów gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do późniejszej dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych portów gier

Celem Spółki jest portowanie i wydawanie dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję portu, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowany port gry nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) cechuje się szerokim wachlarzem możliwości rozwoju oraz wysoką dynamiką wzrostu. Rynek ten jest wynikiem zarówno rozwoju technologicznego, czynników makroekonomicznych, jak i globalnej popularyzacji gier jako formy spędzania wolnego czasu. Jednakże rynek ten



jest obarczony wysokim ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, zatem nie można wykluczyć, iż jego koniunktura spowolni, a sama branża będzie się rozwijać słabiej niż obecnie bądź nawet wejdzie w stan regresji. Spółka wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki.

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka zamierza portować i wydawać dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR), co jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Emitenta.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu.

Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby bezpośrednich odbiorców (dystrybutorów), co oznacza, że wpływy od pojedynczego odbiorcy mogą zapewniać więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Na minimalizację przedmiotowego czynnika ryzyka wpływa fakt, że Spółka wykonuje oraz testuje materiały na okulary VR do e-learningu i materiały audio, a także wykonuje usługi foto edycji i nagrań lektorskich w języku francuskim dla podmiotów niepowiązanych ze Spółką w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego odpowiadają za znaczną część przychodów Emitenta.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier odbywać się będzie głównie za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store będących największymi dystrybutorami gier na gogle wirtualnej rzeczywistości na świecie. Każda z ww. platform dystrybucyjnych ma teoretycznie prawo odmówić sprzedaży dowolnie wskazanych gier bez szczegółowego uzasadnienia. Należy mieć na uwadze, iż ewentualna rezygnacja odbiorcy z oferowania gier Spółki może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez dystrybutora gier, tj. platformy Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień, poleceń, kuponów rabatowych oraz zniżek itp. poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na mniejszy od oczekiwanego poziom sprzedaży określonego produktu.



Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka prowadzić będzie sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR), za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. W sytuacji gdyby Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Spółkę wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

Na wizerunek Spółki silny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Spółki oraz na pogorszenie jej reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Spółki przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce, a także mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne tj. umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę.

Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.



Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań przez platformy internetowe, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne, epidemie i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność operacyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie portowania gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Spółka będąc świadoma możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu zwiększanie potencjału zespołów deweloperskich poprzez podnoszenie ich umiejętności oraz współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie doświadczenie w produkcji gier.

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji portów gier

Portowanie gier przez zespoły deweloperskie opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, zespół deweloperski może zostać zmuszony do czasowego wstrzymania części swoich prac, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w pracach zespołu deweloperskiego lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów zawartych przez Emitenta, a nawet utratę posiadanych kontraktów Spółki, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

W ramach swojej działalności Spółka zawiera umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcej jurysdykcji. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. Spółka zawiera także umowy, z których spory poddane zostały sądowi państwa obcego. W sytuacji powstania takiego sporu, Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami.



Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu

Kluczowym zasobem Emitenta jest kapitał ludzki. Większość szkół wyższych w Polsce nie przewiduje edukacji w kierunku zawodów związanych z tworzeniem i portowaniem gier. W efekcie, rynek pracowników w tym zakresie jest wąski. Istnieje ryzyko, że Spółka będzie miała czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do współpracy ze Spółką.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Koniunktura na rynku gier w pewnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych, takich jak poziom PKB, poziom wynagrodzeń, dochodów i wydatków gospodarstw domowych oraz poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Spółka nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Emitenta i jego wyniki finansowe.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywanych trendów

Rynek gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) cechuje się wysoką dynamiką wzrostu. Rynek ten jest wynikiem zarówno rozwoju technologicznego, czynników makroekonomicznych, jak i globalnej popularyzacji gier jako formy spędzania wolnego czasu. Jednakże rynek ten jest obciążony wysokim ryzykiem zmienności oraz nieprzewidywalności. Istnieje więc ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które produkty Spółki nie będą się wpisywać. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Spółki, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gust konsumentów. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Spółki duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania pojawiających się tendencji przez Spółkę i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko konkurencji

Rynek gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla sukcesu gry.

Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki

Dystrybucja produktów (gier) odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Spółki bez jej zgody i wiedzy. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe.



Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Spółkę gier stanowią ogólnosiwiatowe kampanie walczące z nadmiernym poświęcaniem czasu na rzecz gier komputerowych oraz promujące zdrowy, aktywny styl życia. Nie można wykluczyć, że w wyniku takich kampanii bardziej popularny stanie się model aktywnego spędzania wolnego czasu, co może wiązać się ze zmniejszeniem zapotrzebowania na gry Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, iż Emitent ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast część przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych, powstaje ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Szczególne znaczenie ma w tym przypadku kształtowanie się kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów. Ryzyko na tym polu występuje głównie w odniesieniu do należności. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada umów kredytowych opartych na zmiennej stopie kredytowej. W sytuacji, w której Zarząd Emitenta podejmie decyzję o finansowaniu części działalności kredytem bankowym lub pożyczkami, powstanie ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji urząd skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na oferowane przez Emitenta usługi nałożona jest stawka VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka zobowiązana jest płacić podatek dochodowy, którego stawka wynosi 9%.

Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.



Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent prowadzi działalność na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Z tego powodu Spółka narażona jest na ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce oraz zagranicą. Wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki mogą mieć takie czynniki jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego czy poziom inflacji. Ewentualne spowolnienie gospodarcze może negatywnie wpłynąć na osiąganą przez Spółkę rentowność oraz dynamikę rozwoju.

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Emitent ubiega się o wprowadzenie akcji serii A, B i C do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Na podstawie §11 ust. 1 z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: na wniosek emitenta, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki tzn., jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Ponadto zgodnie z §11 ust. 2 w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,



- w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
 - jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
 - w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z § 12 ust. 3 przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Wymienione powyżej przypadki wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni,
- b) w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Na żądanie KNF 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.

Na podstawie art. 78 ust. 4a Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Na podstawie art. 78 ust. 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,



organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi



instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Ponadto, zgodnie z § 17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście



wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000,00 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia §17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu ASO Emitent jest zobowiązany wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Organizatorowi Alternatywnego Systemu.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od dnia:

- przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej,
- wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych,

do przekazania zawiadomienia do Komisji o wprowadzeniu papierów wartościowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1-6, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty

albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2%



całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- przyczyny naruszenia;
- sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z Komisją podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględni okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji

Ceny emisyjne akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect oraz ceny po jakich zawierane były transakcje sprzedaży na akcjach Spółki są zróżnicowane. Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania akcji serii A, B i C wynosi 36,60 zł tj. średnia ważona cen ważona wolumenem akcji z emisji akcji serii C oraz transakcji dokonanych z ostatnich 12 miesięcy. W związku z powyższym, istnieje ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do ASO na rynek NewConnect. Inwestorzy, którzy nabyli akcje Spółki po cenach wyższych, w przypadku chęci zbycia akcji, mogą nie uzyskać wymaganej stopy zwrotu, z uwagi na ewentualną podaż akcji Spółki, wcześniej nabytych przez



Inwestorów po cenach na niższym poziomie. Ponadto należy zwrócić uwagę, że akcjonariusze Emitenta: SimFabric S.A., Pani Julia Leszczyńska, Pan Emil Leszczyński, a także 1 osoba fizyczna oraz 2 osoby prawne złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy przed nabyciem akcji Emitenta na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też sytuacja na rynkach światowych.

Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu swoich akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, nie ma więc pewności, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Emitent jednak jest spółką innowacyjną i dynamicznie się rozwijającą, i mając na uwadze planowaną sprzedaż stopa zwrotu z inwestycji w akcje Emitenta może zatem być bardzo satysfakcjonująca dla inwestorów.

Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi

Pomiędzy osobami wchodzącymi w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej występują liczne powiązania rodzinne (powodujące konflikt interesów) wskazane w punkcie 4.11a niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Z uwagi na bliskie relacje wskazanych osób domniemywa się, iż osoby te mogą działać w porozumieniu. W związku z powyższym oraz z racji pełnionych przez wskazane w punktach 4.20.1 oraz 4.20.2 osoby funkcji w Spółce istnieje ryzyko, że akcjonariusze nabywający instrumenty finansowe Emitenta, nie będą w stanie wpływać na realizowaną przez Spółkę politykę rozwoju.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Spółki. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samej Spółki, istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać finansowania w postaci kredytów, pożyczek czy kolejnej emisji instrumentów finansowych. Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Spółki.

Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up

Akcjonariusze Emitenta: SimFabric S.A., Pani Julia Leszczyńska, Pan Emil Leszczyński, Impaired Solutions Sp. z o.o., a także 1 osoba fizyczna i 1 osoba prawna złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej. Istnieje jednak ryzyko złamania umowy lock-up, szczególnie w przypadku ukształtowania się kursu powyżej poziomu stanowiącego sankcję za naruszenie umowy lock-up i wówczas przedmiotowa kara umowna będzie na niższym poziomie niż wartość potencjalnych zysków ze sprzedaży akcji, które objęte zostały czasowym ograniczeniem zbywalności akcji. Warto również zaznaczyć że 1 osoba fizyczna oraz 2 osoby prawne złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji, gdzie złamanie zapisów umów typu lock-up nie będzie stanowić zbycie lub przeniesienie w inny



sposób własności akcji po cenie transakcyjnej wynoszącej co najmniej 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej ostatniej oferty publicznej akcji serii C poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie).



2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Emitent

Tabela 4 Dane o Emitencie

Firma:	VRFabirc S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Królowej Marysieńki 5B, 02-954 Warszawa
Telefon:	+48 519 486 720
Adres poczty elektronicznej:	contact@vrfabric.com
Adres strony internetowej:	www.vrfabric.com

Źródło: Emitent

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy 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 wpływać na jego zanieczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Julia Leszczyńska
Prezes Zarządu

Aleksandra Tryduńska
Wiceprezes Zarządu



2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 5 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Blue Oak Advisory sp. z o. o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nyska 87/51, 50-505 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 307 36 24
Fax:	+ 48 (71) 719 91 55
Adres poczty elektronicznej:	info@blueoak.pl
Adres strony internetowej:	www.blueoak.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Oświadczenia osób działających 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 tymi instrumentami.

Jarosław Gil
 Wiceprezes Zarządu

Tomasz Puźniak
 Wiceprezes Zarządu



3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

➤ Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku „NewConnect”:

- a) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b) 203.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 66.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

Wartość nominalna wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji wynosi 126.900,00 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych 00/100). Wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

➤ Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta wprowadzonymi do ASO.

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Akcjonariusze Emitenta: SimFabric S.A., Pani Julia Leszczyńska, Pan Emil Leszczyński, Impaired Solutions Sp. z o.o., a także 1 osoba fizyczna i 1 osoba prawna złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. 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 (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. 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 treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

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:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują 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 UOKiK, 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 UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK 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 zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK 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 nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

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

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).



Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów 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 ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów 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.

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

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”).

Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;



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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.



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

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

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

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

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

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

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

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

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

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

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje



poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania

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

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

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

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

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:



1. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
2. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
3. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

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

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

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

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

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



na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i 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 w spółce publicznej,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz emitenta, 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, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b. 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;
- c. 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;
- d. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- e. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- f. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- g. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- h. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt b) i c) powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

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

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

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar



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

Obowiązki określone w art. 69 ww. ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1. po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
2. odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie (w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.)).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. 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. 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. alternatywnej spółki inwestycyjnej – 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 alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
4. funduszu emerytalnym - 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 emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
5. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:



- a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz 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 instrumentami finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
6. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
 7. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 5 lit. a) powyżej, 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;
 8. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy 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;
 9. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
 10. pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 6 oraz 7, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 6 oraz 7 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 6, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kuratelii;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego. Przepisu tego nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, pod warunkiem, że:
 - podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie;
 - osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie,
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5,



- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 8, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach 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.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej 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 obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, a także gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

Ustawa o Kontroli Inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,

skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie. Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii)



osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.



Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji. Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiegokolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: (i) bez złożenia zawiadomienia, albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.



3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

➤ **Emisja akcji serii B**

Akcje serii B wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 30.10.2020 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 18.11.2020 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Data przydziału akcji serii B: 18.11.2020 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja prywatna obejmowała 203.000 (słownie: dwieście trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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 zapis:

Brak redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 203.000 (słownie: dwieście trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Akcje serii B były obejmowane po cenie emisyjnej równej 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) za jedną akcję. Akcje serii B zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi (gotówkowymi).

6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne):

Akcje serii B objęte zostały za gotówkę.

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

Na akcje serii B zapisy złożyły 23 podmioty.

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

Akcje serii B zostały przydzielone 23 podmiotom, tj. 20 osobom fizycznym oraz 3 osobom prawnym.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;

Podmiotami powiązanymi z Emitentem, którym przydzielono akcje serii B w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO są: 3 osoby fizyczne, które są Członkami Rady Nadzorczej, tj. Pan Tadeusz Leszczyński, Pan Marcin Woszczak



oraz Pani Kamila Woszczak oraz 2 osoby prawne, które są współnikami Autoryzowanego Doradcy tj. SME Advisory sp. z o.o. oraz Spark Advisory sp. z o.o.

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

Akcje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

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

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii B wynosi 1.000,00 zł netto, w tym:

- a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 1.000,00 zł netto,
- b. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- c. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto,
- d. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

➤ **Emisja akcji serii C**

Akcje serii C wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 04.02.2022 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 13.04.2022 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Data przydziału akcji serii C: 13.04.2022 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja prywatna obejmowała 66.000 (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 66.000 (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Akcje serii C były obejmowane po cenie emisyjnej równej 40,00 zł (słownie: czterdzieści złotych) za jedną akcję. Akcje serii C zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi (gotówkowymi).

6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne);

Akcje serii C objęte zostały za gotówkę.

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



Na akcje serii C zapisy złożyły 3 podmioty.

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

Akcje serii C zostały przydzielone 3 podmiotom, tj. 2 osobom fizycznym i 1 osobie prawnej.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;

Podmiotem powiązany z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO, któremu przydzielono akcje serii C jest b Wave Factory S.A., w którym Prezesem Zarządu oraz beneficjentem rzeczywistym jest Pan Marcin Woszczak, który jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto Członkiem Rady Nadzorczej Green Wave Factory S.A. jest Pani Kamila Woszczak, która jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Pozostałe dwie osoby fizyczne nie są powiązane z Emitentem, a każda z nich posiada poniżej 5% głosów na WZ.

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

Akcje serii C nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

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

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii C wynosi 51.000,00 zł netto, w tym:

- e. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 1.000,00 zł netto,
- f. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- g. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 50.000,00 zł netto,
- h. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”) a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

➤ **Transakcje sprzedaży akcji**

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy miały miejsce 17 transakcji na akcjach Spółki dokonane w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

Tabela 6 Transakcje sprzedaży akcji Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy

Lp.	Nabywca	Liczba	Seria	Cena	Data
1	Inwestor 1	14.700	B	17,00	2022-07-13
2	Inwestor 2***	30.000	A	0,10	2022-07-14
3	Inwestor 3****	30.000	A	0,33	2022-07-28
4	Inwestor 4****	35.000	A	*	2022-07-29
5	Inwestor 5	6.000	B	17,00	2022-08-08
6	Inwestor 6	3.000	B	17,00	2022-08-16
7	Inwestor 7	6.000	B	17,00	2022-09-02
8	Inwestor 8	50.000	A	40,00	2022-11-02
9	Inwestor 9	4.080	A	40,00	2022-12-21



10	Inwestor 10	3.400	A	40,00	2022-12-21
11	Inwestor 11	6.805	A	40,00	2022-12-21
12	Inwestor 12	10.205	A	40,00	2022-12-21
13	Inwestor 13	10.205	A	40,00	2022-12-21
14	Inwestor 14	9.185	A	40,00	2022-12-21
15	Inwestor 15	250	B	40,00	2022-12-29
16	Inwestor 16	6.120	A	40,00	2023-01-16
17	Inwestor 17	5.000	A	40,00**	2023-02-07

*Emitent nie uzyskał informacji na temat ceny przedmiotowej transakcji

** Zbycie akcji przez podmiot, którego obowiązywała umowa lock-up, jednakże nie złamano jej warunków ponieważ cena nie była niższa niż 40,00 zł za akcję

*** Akcje zostały objęte umową lock-up

**** Akcje nabyte w ramach dwóch transakcji zostały zbyte w transakcji nr 8, a pozostała liczba akcji została objęta umową lock-up

Źródło: Emitent

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 444-447 KSH jest Zarząd Spółki.

3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A

Akcje serii A powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą VRFabric Spółka Akcyjna z dnia 07.08.2020 r., przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18 (Repertorium A nr 2331/2020), na mocy którego VRFabric S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Treść przedmiotowego aktu zawiązania poniżej: „(...)



AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1.

Julia Leszczyńska w imieniu spółki pod firmą: SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Emil Leszczyński, działający w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą: IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i w imieniu spółki pod firmą: Bluesend Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną pod firmą: VRFabric Spółka Akcyjna, zwaną dalej „Spółką”.-----



§ 2.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. Akcje zostały objęte przez Założycieli w następujący sposób:-----
 - a) 620.000 (sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A000001 do A620000 o łącznej wartości nominalnej 62.000,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące złotych) obejmuje SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zamian za wkład pieniężny w kwocie 62.000,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),-----
 - b) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A620001 do A810000 o łącznej wartości nominalnej 19.000,00 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych) obejmuje Emil Leszczyński w zamian za wkład pieniężny w kwocie 19.000,00 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych),-----
 - c) 95.000 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A810001 do A905000 o łącznej wartości nominalnej 9.500,00 zł (dziewięć tysięcy pięćset złotych) obejmuje IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie w zamian za wkład pieniężny w kwocie 9.500,- zł (dziewięć tysięcy pięćset złotych),-----
 - d) 95.000 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A905001 do A1000000 o łącznej wartości nominalnej 9.500,00 zł (dziewięć tysięcy pięćset złotych) obejmuje Bluesend Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie w zamian za wkład pieniężny w kwocie 9.500,- zł (dziewięć tysięcy pięćset złotych).-----
3. Cena emisyjna akcji serii A równa się wartości nominalnej akcji i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).-----
4. Przed zarejestrowaniem Spółki, kapitał zakładowy zostanie pokryty i opłacony w całości.-----

§ 3.

Julia Leszczyńska w imieniu spółki pod firmą: SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Emil Leszczyński, działający w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą: IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i w imieniu spółki pod firmą: Bluesend Spółka z ograniczoną



odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie powołują pierwszy Zarząd w osobie Julii Natalii Leszczyńskiej, jako Prezesa Zarządu.-----

§ 4.

Julia Leszczyńska w imieniu spółki pod firmą: SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Emil Leszczyński, działający w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą: IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i w imieniu spółki pod firmą: Bluesend Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie powołują pierwszą Radę Nadzorczą w składzie:-----

Emil Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,-----

Kamila Maria Woszczak,-----

Marcin Krzysztof Woszczak,-----

Tadeusz Wincenty Leszczyński,-----

Piotr Leszczyński.-----

§ 5.

Julia Leszczyńska w imieniu spółki pod firmą: SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Emil Leszczyński, działający w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą: IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i w imieniu spółki pod firmą: Bluesend Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki pod firmą: VRFabric Spółka Akcyjna, objęcie przez Założycieli akcji zgodnie z postanowieniami § 2 aktu zawiązania spółki oraz przyjmują jej Statut w brzmieniu następującym:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(...)

Kapitał zakładowy

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości wkładem pieniężnym do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego.-----

(...)”.



Akcje zwykłe na okaziciela serii A powstały w wyniku rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy VRFabric S.A. w rejestrze przedsiębiorców KRS, tj. w dniu 20 sierpnia 2020 r.

Akcje serii B

Akcje serii B zostały wyemitowane na mocy uchwały Zarządu spółki VRFabric S.A. z dnia 30.10.2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz w sprawie zmiany par. 6 Statutu Spółki i przyjęcia jego tekstu jednolitego podjętej w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18 przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską (Repertorium A nr 3496/2020). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w ramach kapitału docelowego, do którego upoważniony był Zarząd Emitenta działając na podstawie § 7 Statutu Spółki. Akcje serii B zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego nie wymagała sporządzenia prospektu ani innego dokumentu ofertowego. Oferta została skierowana do 23 podmiotów innych niż, inwestorzy kwalifikowani. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:

„(...)



Uchwała

Zarządu spółki VRFabric Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 października 2020 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz w sprawie zmiany § 6 Statutu Spółki i przyjęcia jego tekstu jednolitego

§ 1.

1. Działając na podstawie § 7 Statutu Spółki oraz art. 444 i art. 446 w związku z art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1, art. 432 Kodeksu spółek handlowych oraz uchwały Rady Nadzorczej numer 1/10/2020 z dnia 26.10.2020 roku, Zarząd spółki VRFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podwyższa kapitał zakładowy z kwoty 100.000,- zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 120.300,- zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta złotych), tj. o kwotę 20.300,- zł (dwadzieścia tysięcy trzysta złotych), poprzez emisję 203.000 (dwieście trzy tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich i o łącznej wartości nominalnej 20.300,- zł (dwadzieścia tysięcy trzysta złotych), w następujący sposób:-----
 - a) Cena emisyjna akcji serii B wynosi 17,00 zł (siedemnaście złotych) za każdą akcję, na co Rada Nadzorcza wyraziła zgodę uchwałą numer 1/10/2020 z dnia 26.10.2020 roku.-----
 - b) Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną akcje serii B ponad wartość nominalną akcji, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki.-----
 - c) Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie według następujących zasad:-----
 - 1) Akcje Serii B zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy.-----





- 2) Akcje Serii B zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
- d) Akcje serii B mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady na pokrycie akcji serii B wniesione zostaną w całości przed złożeniem wniosku do właściwego sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.-----
- e) W interesie Spółki, stosownie do opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia w prawa poboru w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej i za zgodą Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale numer 2/10/2020 z dnia 26.10.2020 roku, wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom.-----
- f) Objęcie akcji serii B w ramach emisji nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia akcji serii B, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób (podmiotów) wybranych przez Zarząd Spółki i nie stanowi oferty publicznej ani publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ilość akcji serii B oferowanych poszczególnym podmiotom ustali Zarząd. Umowy objęcia akcji serii B powinny być zawarte w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.-----
- Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 120.300,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta złotych) i będzie dzielił się na 1.203.000 (jeden milion dwieście trzy tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----



§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 powyżej Zarząd zmienia § 6 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

„§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 120.300,- zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta złotych) i dzieli się na 1.203.000 (jeden milion dwieście trzy tysiące) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:-----
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,-----
 - 2) 203.000 (dwieście trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o numerach od B000001 do B203000.-----
2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”-----

W związku z ww. zmianą § 6 Statutu Spółki Zarząd przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany wynikające z niniejszej uchwały, w brzmieniu:-----

(...)



Kapitał docelowy

§ 7

Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania Spółki do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru (Kapitał Docelowy).-----

Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.-----

Podwyższenie kapitału zakładowego nie może nastąpić ze środków własnych Spółki.--

Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej (wyrażoną w drodze stosownej uchwały)

w uchwale o podwyższeniu kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia.-----

Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----

(...)

Uchwała Rady Nadzorczej 1/10/2020

Dnia 26.10.2020 r. Rada Nadzorcza VRFabric S.A. wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd VRFabric S.A. ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii B, na kwotę nie niższą niż 17,00 zł. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



Uchwała nr 1/10/2020
Rady Nadzorczej
VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie
(dalej: Uchwała)

w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii B

Mając na dyspozycję § 7 ust. 4 Statutu Spółki, zgodnie z którym Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest wyrazić uprzednią zgodę, w drodze stosownej uchwały, na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego, Rada Nadzorcza, w oparciu o § 7 ust. 4 wz. z ust. 1 oraz § 15 ust. 15 Statutu Spółki, uchwała co następuje.

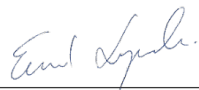

§ 1

Rada Nadzorcza VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii B, wyraża zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii B, wydawanych w ramach Kapitału Docelowego, na kwotę nie niższą niż 17,00 zł (siedemnaście złotych).



§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Dniem podjęcia Uchwały jest dzień ukończenia składania głosów przez członków Rady Nadzorczej VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie.

Głosowanie przeprowadzono w trybie pisemnym.

Dane członka Rady Nadzorczej	Głosownie w sprawie podjęcia Uchwały nr 1/10/2020 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii B			
	Głosuję „za” Uchwałą	Głosuję „przeciw” Uchwałą	Wstrzymuję się od głosu	Data i imienny podpis członka Rady Nadzorczej
Emil Leszczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej -	X			
Kamila Woszczak	X			



Piotr Leszczyński	X			
Tadeusz Wincenty Leszczyński	X			
Marcin Krzysztof Woszczak	X			

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii B miała miejsce w dniu 03.03.2021 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



Uchwała Rady Nadzorczej 2/10/2020

Dnia 26.10.2020 r. Rada Nadzorcza VRFabric S.A. wyraziła zgodę w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii B wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



Uchwała nr 2/10/2020
Rady Nadzorczej
VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie
(dalej: Uchwała)

w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii B wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego

Mając na dyspozycję § 7 ust. 2 Statutu Spółki, zgodnie z którym Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest wyrazić uprzednią zgodę w drodze stosownej uchwały, na wyłączenie w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego Rada Nadzorcza, w oparciu o § 7 ust. 2 wz. Z ust. 1 oraz § 15 ust. 15 Statutu Spółki, uchwała, co następuje.


§ 1

Rada Nadzorcza VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego, wyraża zgodę na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii B wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego.





§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Dniem podjęcia Uchwały jest dzień ukończenia składania głosów przez członków Rady Nadzorczej VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie.

Głosowanie przeprowadzono w trybie pisemnym.

Dane członka Rady Nadzorczej	Głosownie w sprawie podjęcia Uchwały nr 2/10/2020 w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii B wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego			
	Głosuję „za” Uchwałą	Głosuję „przeciw” Uchwałą	Wstrzymuję się od głosu	Data i imienny podpis członka Rady Nadzorczej
Emil Leszczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej -	X			



Kamila Woszczak	X			
Piotr Leszczyński	X			
Tadeusz Wincenty Leszczyński	X			
Marcin Krzysztof Woszczak	X			

Akcje serii C

Akcje serii C powstały na mocy uchwały Zarządu spółki VRFabric S.A. z dnia 4.02.2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C podjętej w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18 przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską (Repertorium A nr 299/2022). Akcje serii C zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Oferta Akcji serii C skierowana była do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego nie wymagała sporządzenia prospektu ani innego dokumentu ofertowego. Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii C (skierowaną do 2 osób fizycznych i 1 osoby prawnej) liczba osób, do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowana była oferta publiczna akcji serii B, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosi 26 osób i tym samym nie przekracza 149 i nie wymaga opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:

„(...)



Uchwała

Zarządu spółki VRFabric Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 lutego 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz w sprawie zmiany § 6 Statutu Spółki i przyjęcia jego tekstu jednolitego

§ 1.

1. Działając na podstawie § 7 Statutu Spółki oraz art. 444 i art. 446 w związku z art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1, art. 432 Kodeksu spółek handlowych oraz uchwały Rady Nadzorczej numer 1/02/2022 i numer 2/02/2022 z dnia 2 lutego 2022 roku, Zarząd spółki VRFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podwyższa kapitał zakładowy z kwoty 120.300,- zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta złotych) do kwoty 126.900,- zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych), tj. o kwotę 6.600,- zł (sześć tysięcy sześćset złotych), poprzez emisję 66.000 (sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich i o łącznej wartości nominalnej 6.600,- zł (sześć tysięcy sześćset złotych), w następujący sposób:-----
 - a) Cena emisyjna akcji serii C wynosi 40,00 zł (czterdzieści złotych) za każdą akcję, na co Rada Nadzorcza wyraziła zgodę uchwałą numer 1/02/2022 z dnia 2 lutego 2022 roku.-----
 - b) Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną akcje serii C ponad wartość nominalną akcji, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki.-----
 - c) Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie według następujących zasad:-----
 - 1) Akcje Serii C zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego





- poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy,-----
- 2) Akcje Serii C zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
- d) Akcje serii C mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady na pokrycie akcji serii C wniesione zostaną w całości przed złożeniem wniosku do właściwego sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.-----
- e) W interesie Spółki, stosownie do opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia w prawa poboru w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej i za zgodą Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale numer 2/02/2022 z dnia 2 lutego 2022 roku, wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom.-----
- f) Objęcie akcji serii C w ramach emisji nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia akcji serii C, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób (podmiotów) wybranych przez Zarząd Spółki i nie stanowi oferty publicznej ani publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ilość akcji serii C oferowanych poszczególnym podmiotom ustali Zarząd. Umowy objęcia akcji serii C powinny być zawarte w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.-----
2. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 126.900,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych) i będzie dzielił się na 1.269.000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----



§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 powyżej Zarząd zmienia § 6 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

„§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 126.900,- zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych) i dzieli się na 1.269.000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:-----
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,-----
 - 2) 203.000 (dwieście trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o numerach od B000001 do B203000,-----
 - 3) 66.000 (sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C66000.-----
2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B i serii C zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”-----

W związku z ww. zmianą § 6 Statutu Spółki Zarząd przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany wynikające z niniejszej uchwały, w brzmieniu:-----

(...)

Uchwała Rady Nadzorczej 1/02/2022

Dnia 02.02.2022 r. Rada Nadzorcza VRFabric S.A. wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd VRFabric S.A. ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C, na kwotę nie niższą niż 40,00 zł. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



Uchwała nr 1/02/2022
Rady Nadzorczej
VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie
(dalej: Uchwała)

w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C

Mając na dyspozycję § 7 ust. 4 Statutu Spółki, zgodnie z którym Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest wyrazić uprzednią zgodę, w drodze stosownej uchwały, na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego, Rada Nadzorcza, w oparciu o § 7 ust. 4 wz. z ust. 1 oraz § 15 ust. 15 Statutu Spółki, uchwała co następuje.

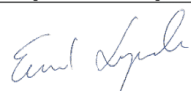

§ 1

Rada Nadzorcza VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C, wyraża zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C, wydawanych w ramach Kapitału Docelowego, na kwotę nie niższą niż 40,00 zł (czterdzieści złotych).



§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Dniem podjęcia Uchwały jest dzień ukończenia składania głosów przez członków Rady Nadzorczej VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie.

Głosowanie przeprowadzono w trybie pisemnym.

Dane członka Rady Nadzorczej	Głosownie w sprawie podjęcia Uchwały nr 1/02/2022 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C			
	Głosuję „za” Uchwałą	Głosuję „przeciw” Uchwałą	Wstrzymuję się od głosu	Data i imienny podpis członka Rady Nadzorczej (02.02.2022)
Emil Leszczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej -	X			
Kamila Woszczak	X			



Piotr Leszczyński	X			
Tadeusz Wincenty Leszczyński	X			
Marcin Krzysztof Woszczak	X			

Uchwała Rady Nadzorczej 2/02/2022

Dnia 02.02.2022 r. Rada Nadzorcza VRFabric S.A. wyraziła zgodę na wyłączenie w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii C wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego. Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



Uchwała nr 2/02/2022
Rady Nadzorczej
VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie
(dalej: Uchwała)

w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii C wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego

Mając na dyspozycję § 7 ust. 2 Statutu Spółki, zgodnie z którym Rada Nadzorcza Spółki zobowiązana jest wyrazić uprzednią zgodę w drodze stosownej uchwały, na wyłączenie w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego Rada Nadzorcza, w oparciu o § 7 ust. 2 wz. Z ust. 1 oraz § 15 ust. 15 Statutu Spółki, uchwała, co następuje.


§ 1

Rada Nadzorcza VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego, wyraża zgodę na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii C wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego.



§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Dniem podjęcia Uchwały jest dzień ukończenia składania głosów przez członków Rady Nadzorczej VRFABRIC S.A. z siedzibą w Warszawie.

Głosowanie przeprowadzono w trybie pisemnym.

Dane członka Rady Nadzorczej	Głosownie w sprawie podjęcia Uchwały nr 2/02/2022 w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela serii C wydawanych przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego			
	Głosuję „za” Uchwałą	Głosuję „przeciw” Uchwałą	Wstrzymuję się od głosu	Data i imienny podpis członka Rady Nadzorczej (02.02.2022)
Emil Leszczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej -	X			



Kamila Woszczak	X			
Piotr Leszczyński	X			
Tadeusz Wincenty Leszczyński	X			
Marcin Krzysztof Woszczak	X			

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii C miała miejsce w dniu 13.04.2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgoda na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect i dematerializację

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.06.2021 r. podjęło uchwałę nr 14 w sprawie dematerializacji akcji serii A i B Spółki i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18 przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską (Repertorium A nr 2057/2021). Treść przedmiotowej uchwały została przytoczona poniżej:





Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
VRFabric Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 czerwca 2021 r.

w sprawie dematerializacji akcji serii A i B Spółki i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”) Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: VRFabric S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:-----
 - 1) wszystkie akcje serii A i B Spółki („Akcje”) będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) („ASO”), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku, oraz-----
 - 2) stosownie do art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie, Akcje zostaną zdematerializowane w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez GPW.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, związanych z emisją Akcji oraz niezbędnych do ich wprowadzenia do obrotu w ASO oraz dematerializacji Akcji, a w szczególności do:-----
 - 1) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia Akcji do obrotu zorganizowanego w ASO;-----
 - 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji;-----



- 3) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umów dotyczących rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, stosownie do art. 5 Ustawy o obrocie, celem ich dematerializacji;-----
- 4) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO.-----

§ 2.

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

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia po zamknięciu głosowania i obliczeniu oddanych głosów oświadczyła, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. liczba akcji, z których oddano głosy wynosi 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) akcji, co stanowi 67,33% (sześćdziesiąt siedem całych i trzydzieści trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki,-----
2. łącznie oddano 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) ważnych głosów, w tym:-----
 - „za uchwałą”: 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) głosów,-----
 - głosów „przeciw”: 0,-----
 - głosów „wstrzymał się”: 0,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 14 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta.-----

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.07.2022 r. podjęło uchwałę nr 15 w sprawie dematerializacji akcji serii C Spółki i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18 przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską (Repertorium A nr 1736/2022). Treść przedmiotowej uchwały została przytoczona poniżej:



Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
VRFabric Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lipca 2022 r.

w sprawie dematerializacji akcji serii C Spółki i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”) Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: VRFabric S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:-----
 - 1) wszystkie akcje serii C Spółki („Akcje”) będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) („ASO”), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku, oraz-----
 - 2) stosownie do art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o obrocie, Akcje zostaną zdematerializowane w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez GPW.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, związanych z emisją Akcji oraz niezbędnych do ich wprowadzenia do obrotu w ASO oraz dematerializacji Akcji, a w szczególności do:-----
 - 1) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia Akcji do obrotu zorganizowanego w ASO;-----
 - 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji;-----



3) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umów dotyczących rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, stosownie do art. 5 Ustawy o obrocie, celem ich dematerializacji;-----

4) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO.-----

§ 2.

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

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia po zamknięciu głosowania i obliczeniu oddanych głosów oświadczyła, że powyższa uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, przeprowadzonym stosownie do treści art. 420 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:-----

1. liczba akcji, z których oddano głosy wynosi 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) akcji, co stanowi 67,33% (sześćdziesiąt siedem całych i trzydzieści trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki,-----
2. łącznie oddano 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) ważnych głosów, w tym:-----
 - „za uchwałą”: 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) głosów,-----
 - głosów „przeciw”: 0,-----
 - głosów „wstrzymał się”: 0,-----
3. wobec powyższego uchwała nr 15 w brzmieniu wyżej wskazanym została podjęta.-----

(...).”

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

Akcje serii A zostały objęte za gotówkę.
 Akcje serii B zostały objęte za gotówkę.
 Akcje serii C zostały objęte za gotówkę.

3.2.4 **Podmiot prowadzący rejestr**

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00498 Warszawa.

Od momentu rejestracji akcji serii A ,B i C w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.5 **Waluta emitowanych papierów wartościowych**

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).
 Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
 Cena emisyjna akcji serii A wyniosła 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.



Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) za jedną akcję, zgodnie z treścią Uchwały Zarządu z dnia 30.10.2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii B.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 40,00 zł (słownie: czterdzieści złotych) za jedną akcję, zgodnie z treścią Uchwały Zarządu z dnia 04.02.2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii C.

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od dnia 07.08.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., gdyż akcje te powstały w wyniku zawiązania Spółki. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. zgodnie z §1 ust. 1 pkt c) uchwały Zarządu spółki VRFabric S.A. z dnia 30.10.2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.12.2022 r. zgodnie z §1 ust. 1 pkt c) uchwały Zarządu spółki VRFabric S.A. z dnia 04.02.2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii A, B i C są równe w prawach do dywidendy.
Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy, tj. za okres od 7.08.2020 r. do 31.12.2020 r. w kwocie 32.344,98 zł, mocą uchwały nr 7 z dnia 28.06.2021 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta w całości zyskami z lat następnych.

Zysk netto za rok obrotowy 2021, tj. za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. w kwocie 152.223,47 zł, mocą uchwały nr 7 z dnia 28.07.2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Ponadto w stosunku do akcji Emitenta występują umowne ograniczenia zbywalności akcji.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 4064 KSH).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne



Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii A, B i C są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii A, B i C wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalone są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje



akcjonariuszowi (w sytuacji gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. record date – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (record date) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (record date) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ KSH akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Z akcjami serii A, B i C Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną, Ponadto Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 KSH). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.



Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien 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. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 KSH Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH).

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 KSH. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 KSH wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi



grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 KSH). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 KSH). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 KSH).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych.

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 KSH).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 KSH);



- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1 i 1¹ KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź 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 Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- 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, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.



Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

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.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. 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.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

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 poszczególnym akcjonariuszom. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy, tj. za okres od 7.08.2020 r. do 31.12.2020 r. w kwocie 32.344,98 zł, mocą uchwały nr 7 z dnia 28.06.2021 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta w całości zyskami z lat następných.

Zysk netto za rok obrotowy 2021, tj. za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. w kwocie 152.223,47 zł, mocą uchwały nr 7 z dnia 28.07.2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy w ciągu najbliższych 3 lat. Zyski będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach może ulec zmianie i uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe.

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

W Dokumentem Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- 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 ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest



odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

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

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

3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub unicestwianych



w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- 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, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 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:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).



Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

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

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

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

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

3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.



Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 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:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.6.4 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą 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.



3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych. Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.



4 Dane o Emitencie

4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	VRFabric S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Królowej Marysieńki 5B, 02-954 Warszawa
Telefon:	+48 519 486 720
Adres poczty elektronicznej:	contact@vrfabric.com
Adres strony internetowej:	www.vrfabric.com
NIP:	9512506026
REGON:	386817087
KRS:	0000855316

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony, zgodnie z treścią § 4 Statutu Spółki.

4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 07.08.2020 r. (Repertorium A nr 2331/2020). Rejestracja Spółki VRFabric S.A. w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/38130/20/655 wydanego w dniu 20.08.2020 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000855316.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał

W dniu 20.08.2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki VRFabric S.A. do KRS. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000855316.

4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta na terenie RP nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.



4.5 Krótki opis historii Emitenta

Tabela 8 Skrócona historia Emitenta

7 sierpnia 2020	Zawiązanie VRFabric S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki został określony na 100.000,00 zł i dzielił się na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na stanowisko Prezesa Zarządu została powołana Julia Leszczyńska.
7 sierpnia 2020	Zawarcie przez Emitenta umowy o współpracę z SimFabric S.A., mówiącej o udzieleniu Spółce licencji do korzystania z komputerowych wersji gier na PC i jej zobowiązaniu do portowania i wydania gier: Train Mechanic Simulator 2017, Flipper Mechanic Simulator, Mushrooms: Forest Walker, Cthulhu: Books of Ancients oraz Moon Village kompatybilnych z urządzeniami wirtualnej rzeczywistości (VR) oraz komercjalizacją, każdego z wykonanych portów za pośrednictwem wszelkich dostępnych platform dystrybucji cyfrowej gier w technologii VR. Emitent otrzymał wyłączną licencję na okres 5 lat do korzystania z każdej gry, w zakresie wynikającym z umowy oraz do korzystania z praw zależnych do stworzonego portu gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
20 sierpnia 2020	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie VRFabric S.A. została wpisana do KRS pod numerem 0000855316.
30 października 2020	Podjęcie uchwały przez Zarząd w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 20.300,00 zł do kwoty 120.300,00 zł poprzez emisję 203.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej równej 17,00 zł za akcję.
3 marca 2021	Rejestracja przez Sad Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego emisji akcji serii B.
8 marca 2021	Zawarcie przez Emitenta umowy, zmienionej aneksem z dnia 11.05.2022 r. na realizację usługi fotoedycji dla spółki LPE sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Umowa została zawarta w ramach grantu Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020. Umowy zostały zawarte na wykonanie usług fotoedycji na potrzeby multimedialnych e-materiałów dydaktycznych do kształcenia zawodowego dla branży motoryzacyjnej, mechanicznej i mechaniki precyzyjnej zgodnie z wytycznymi zawartymi w umowach. Z tytułu realizacji zawartej umowy VRFabric S.A. będzie przysługiwało wynagrodzenie nieprzekraczające łącznej sumy 255 tys. zł brutto. Umowa została podpisana na czas określony i obowiązuje do dnia 15.03.2023. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
30 kwietnia 2021	Zawarcie przez Emitenta umowy na realizację usługi udźwiękowania/realizacji dźwięku na potrzeby multimedialnych e-materiałów dydaktycznych do kształcenia zawodowego dla spółki GroMar Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w wyniku rozstrzygniętego postępowania o udzielenie zamówienia prowadzonego w oparciu o zasadę konkurencyjności, zgodnie z Wytycznymi w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020. Z tytułu realizacji zawartej umowy VRFabric S.A. otrzymał wynagrodzenie w wysokości 109.105,92 tys. zł brutto. Umowa została zakończona w dniu 29.07.2022 r. i rozliczona. Pozostałe warunki umów nie odbiegały od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
12 lipca 2021	Zawarcie przez Emitenta umowy, zmienionej aneksem z dnia 19.07.2022 r. na wykonanie nagrań lektorskich w języku francuskim na potrzeby e-materiałów dydaktycznych do nauki języka francuskiego dla spółki GroMar Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w wyniku rozstrzygniętego postępowania o udzielenie zamówienia prowadzonego w oparciu o zasadę konkurencyjności, zgodnie z Wytycznymi w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020. Z tytułu realizacji zawartej umowy VRFabric S.A. będzie przysługiwało wynagrodzenie nieprzekraczające łącznej sumy 79 tys. zł brutto. Umowa została podpisana na czas określony i obowiązuje do dnia 15.12.2022 r. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
29 września 2021	Zawarcie przez Emitenta umowy, zmienionej aneksem z dnia 06.06.2022 r. na testowanie e-materiałów dydaktycznych do kształcenia zawodowego dla spółki EnglishSquare sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu. Umowa została zawarta w wyniku rozstrzygniętego postępowania o udzielenie zamówienia prowadzonego w oparciu o zasadę konkurencyjności, zgodnie z Wytycznymi w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020. Z tytułu realizacji zawartej umowy VRFabric S.A. będzie przysługiwało wynagrodzenie nieprzekraczające łącznej sumy 68 tys. zł brutto. Umowa została podpisana na czas określony i obowiązuje do dnia 15.03.2023 r.



	Pozostałe warunki umów nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
2 grudnia 2021	Powołanie Pani Aleksandry Tryduńskiej na Członka Zarządu.
4 lutego 2022	Podjęcie uchwały przez Zarząd w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 6.600,00 zł do kwoty 126.900,00 zł poprzez emisję 66.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej równej 40,00 zł za akcję.
1 marca 2022	Zawarcie przez Emitenta umowy kupna 1.333.333 akcji spółki Spark VC Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Krakowie (notowanej na rynku NewConnect), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za kwotę 1,80 zł za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 2.399.999,40 zł. Transakcja ta została zawarta w związku z dalszymi planami Emitenta.
4 kwietnia 2022	Zawarcie przez Emitenta umowy ze spółką SimFabric S.A., mówiącej o udzieleniu Spółce licencji do korzystania z komputerowej wersji gry na PC i jej zobowiązaniu do portowania i wydania gry Gardenia VR kompatybilnej z urządzeniami wirtualnej rzeczywistości VR oraz jego komercjalizację za pośrednictwem wszelkich dostępnych platform dystrybucji cyfrowej gier w technologii VR. Emitent otrzymał wyłączną licencję na okres 5 lat do korzystania z gry, w zakresie wynikającym z umowy oraz do korzystania z praw zależnych do stworzonego portu gry. Licencjodawcy przysługujące będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.
13 kwietnia 2022	Rejestracja przez Sad Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego emisji akcji serii C.
30 listopada 2022	Podpisanie listu intencyjnego przez Emitenta ze spółką Spark VC ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie współpracy w zakresie: <ol style="list-style-type: none"> 1. Odwrotnego przejęcia spółki Spark VC ASI S.A. w zamian za udziały spółki Blind Warrior Sp. z o.o., która w przyszłości stanie się Spółką zależną spółki VRFabric S.A., realizującą projekty AR/VR (Augmented Reality/Virtual Reality – Rozszerzona Rzeczywistość/Wirtualna Rzeczywistość) w oparciu o badaną i rozwijaną aktualnie przez Blind Warrior Sp. z o.o. technologię własną SAR, na którą Blind Warrior Sp. z o.o. otrzymała grant z NCBiR, 2. Na mocy przedmiotowego przejęcia spółka VRFabric S.A. stałaby się akcjonariuszem większościowym w spółce Spark VC ASI S.A, 3. Transakcja zwana odwrotnym przejęciem ma na celu upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na giełdzie NewConnect.
30 grudnia 2022	Premiera gry Gardenia VR na urządzeniu wirtualnej rzeczywistości HTC Vive, Valve Index, Oculus Rift i Oculus Rift + Quest link w sklepie Viveport. Cena Gry została ustalona na 23,99 USD. Gra została wdrożona do dystrybucji w ramach 3 programów dystrybucyjnych: Viveport (Zakup Jednorazowy), Infinity Program oraz Viveport Arcade. Gra została wydana przez Emitenta, który jest odpowiedzialny za porting i wydanie na urządzenia wirtualnej rzeczywistości, na podstawie umowy licencyjnej zawartej z SimFabric S.A.
4 kwietnia 2023	Podpisanie przez Emitenta umowy z Epic Games Inc. z siedzibą w Cary w stanie Karolina Północna. Przedmiotem umowy jest określenie współpracy pomiędzy Emitentem a Epic Games przy wydaniu 4 gier z portfolio VRFabric S.A. na komputery PC z goglami VR w sklepie Epic Games Store, w tym również o możliwość korzystania z usług sieciowych Epic Games oraz technologii blockchain i walutę cyfrową w grach Emitenta. W ramach umowy powstanie również nowa gra stworzona w całości w oparciu o silnik Unreal Engine 5, która będzie wydana na zasadach wyłączności w sklepie Epic Games Store. Gra będzie wykorzystywać zarówno technologię VR, jak i blockchain oraz rozwiązanie będące połączeniem GPT-4 oraz własnych rozwiązań AI. Drugą z planowanych nowych gier Emitenta tworzonych w ramach niniejszej umowy będzie gra sportowa, tworzona w oparciu o znaną światową markę, technologię VR oraz rozwiązania służące nauce sportu oraz rekreacji. Rozwiązanie ma tworzyć nową alternatywę dla domowych i półprofesjonalnych trenerów sportowych. Dwie gry pochodzą z aktualnego portfolio i są to: Train Mechanic Simulator VR oraz Gardenia VR. Gry są już przygotowane do wydania w sklepie Epic Games Store i czekają na akceptację ze strony Epic Inc. Prawdopodobnym terminem wydania obu gier na platformie Epic Games Store jest trzeci kwartał 2023 r Dwie kolejne gry mają być zupełnie nowymi projektami własnymi Emitenta, noszących robocze nazwy: Tutor AI oraz Roland VR. Gry te są aktualnie na etapie prototypowania i budowania koncepcji we współpracy z Epic Inc. Po zakończeniu etapu prototypowania i zatwierdzeniu koncepcji każdej z gier przez Epic Inc. Emitent poda do publicznej wiadomości rozpoczęcie produkcji dwóch nowych



projektów własnych. Przewidywany termin uruchomienia dwóch nowych produkcji szacowany jest przez Emitenta na 4 kwartał 2023 roku.

Źródło: Emitent

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

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł.

Tabela 9 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.000.000	78,80%	1.000.000	78,80%
Seria B	203.000	16,00%	203.000	16,00%
Seria C	66.000	5,20%	66.000	5,20%
Suma	1.269.000	100,00%	1.269.000	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent tworzy następujące kapitały:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe,
- fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 126.900,00 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych) i dzieli się na 1.269.000 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,
- 203.000 (słownie: dwieście trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B000001 do B203000,
- 66.000 (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 00001 do 66000,

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony z emisji akcji oraz ze środków własnych zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych. Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich. Zgodnie z §17 ust. 5 statutu Emitenta na pokrycie strat bilansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy z odpisów czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,



- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki. W pozycji tej wykazuje się także podwyższoną wysokość kapitału, gdy w ciągu roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego, akcjonariusze opłacili akcje, a sąd rejestrowy nie dokonał jeszcze wpisu o podwyższeniu,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Tabela 10 Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2022 r.
Kapitał (fundusz) własny	1.640.315,02	3.655.252,49	6.616.304,16
Kapitał (fundusz) podstawowy	100.000,00	120.300,00	126.900,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	3.415.074,00	6.060.358,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1.572.660,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
– kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-32.344,98	119.878,49
Zysk (strata) netto	-32.344,98	152.223,47	309.167,67
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

4.6a Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Działając w imieniu VRFabric S.A., niniejszym oświadczamy, że według Emitenta jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Julia Leszczyńska
Prezes Zarządu

Aleksandra Tryduńska
Wiceprezes Zarządu

4.6b Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia



Nie dotyczy. Wprowadzane niniejszym wnioskiem do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości. Do Spółki nie wniesiono żadnych wkładów niepieniężnych.

4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych.

4.9 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z §7 Statutu VRFabric S.A. Zarząd Spółki jest uprawniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania Spółki do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru.

Kapitał docelowy

§ 7

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania Spółki do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru (Kapitał Docelowy).
2. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego nie może nastąpić ze środków własnych Spółki.
4. Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej (wyrażoną w drodze stosownej uchwały) w uchwale o podwyższeniu kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia.
5. Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.



Istotą wprowadzenia do Statutu Spółki zapisów o kapitale docelowym jest umożliwienie Zarządowi sprawne pozyskanie finansowania, w przypadku wykorzystania przez Emitenta dotychczas posiadanych źródeł kapitału, przez co ograniczeniu ulega ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dokonano dwóch podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, dokonane w ramach emisji dwóch serii akcji w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego.

Na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 30.10.2020 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki w wyniku emisji 203.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B (treść przedmiotowej uchwały została zamieszczona w punkcie 3.2.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 03.03.2021 r.

Na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 04.02.2022 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki w wyniku emisji 66.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C (treść przedmiotowej uchwały została zamieszczona w punkcie 3.2.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 13.04.2022 r.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego Zarząd Emitenta pozostaje uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 48.100,00 zł, tj. do emisji 481.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem zależnym należącym do Grupy Kapitałowej SimFabric S.A. Akcjonariusz SimFabric S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 620.000 akcji Spółki stanowiących 48,86% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 620.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 48,86% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.



Tabela 11 Podstawowe dane o SimFabric S.A.

Firma:	SimFabric S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Królowej Marysieńki 5B, 02-954 Warszawa
Przedmiot działalności:	Produkcja i wydawanie gier komputerowych
Udział w kapitale zakładowym tego podmiotu:	48,86%
Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ tego podmiotu:	48,86%

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego powiązania kapitałowe Emitenta z SimFabric S.A. wpływają istotnie na działalność Spółki. Spółka VRFabric S.A. świadczy usługi portowania gier w oparciu o umowy o współpracy na projekty otrzymane od SimFabric S.A., z tytułów których staje się wydawcą a także właścicielem nowo powstałej wersji gry na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Produkty Emitenta sprzedawane są i będą na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) za pomocą dedykowanych platform dystrybucyjnych, tj. SteamVR, Oculus Quest, Viveport, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

W 2021 r. oraz w 2022 r. brak było transakcji pomiędzy Emitentem a SimFabric S.A. z tytułu współpracy przy portowaniu i wydawaniu gier VR. Spółka w analizowanym okresie jedynie ponosiła koszty najmu przestrzeni biurowej od SimFabric S.A. w wysokości 36 tys. zł w 2021 r., 36 tys. zł w 2022 r. oraz 9 tys. zł w I kwartale 2023 r. Ponadto na dzień 31.12.2021 r. Emitent miał należność od SimFabric w postaci zaliczki w wysokości 200.000,00 zł, która została spłacona w dniu 11.01.2022 r.

Emitent w dniu 4 kwietnia 2023 r. podpisał umowę z Epic Games Inc. z siedzibą w Cary w stanie Karolina Północna. Przedmiotem umowy jest określenie współpracy pomiędzy Emitentem a Epic Games przy wydaniu 4 gier z portfolio VRFabric S.A. na komputery PC z goglami VR w sklepie Epic Games Store, w tym również o możliwość korzystania z usług sieciowych Epic Games oraz technologii blockchain i walutę cyfrową w grach Emitenta. Emitent w ramach tej umowy będzie m.in. realizował produkcję gier własnych, przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Aktualnie przygotowywane są prace koncepcyjne w ramach codziennych działań zespołu produkcyjnego, związane z przygotowaniem gier własnych. Po zakończeniu fazy prototypowej i uruchomieniu właściwej fazy produkcji dla nowych projektów własnych, Emitent zamierza poinformować o tym rynek. Przygotowanie gier własnych ma na celu uniezależnienie się Emitenta od głównego akcjonariusza i jego produktów. Emitent zamierza tworzyć gry własne przeznaczone wyłącznie na gogle wirtualnej rzeczywistości, co nie będzie powodowało rozwijania się w obszarach konkurencyjnych w stosunku do działalności wykonywanej przez głównego akcjonariusza Emitenta. Natomiast przygotowanie gier własnych w sposób znaczący uniezależni Emitenta od głównego akcjonariusza i jego produktów.



4.11a Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym w punkcie b) poniżej.

b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pani Julia Leszczyńska, Prezes Zarządu Spółki, jest:

- a) Akcjonariuszem Emitenta i posiada 95.000 akcji, stanowiących 7,49% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 95.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 7,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) córką Pana Emila Leszczyńskiego (Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki),
- c) wnuczką Pana Tadeusza Leszczyńskiego (Członek Rady Nadzorczej Spółki),

Ponadto pomiędzy Emitentem a Panią Julią Leszczyńską zawarte zostały umowy o dzieło na prace związane z programowaniem gier: Train Mechanic Simulator VR, z których wypłacone wynagrodzenie brutto w 2020 r. wyniosło 7.144,00 zł. Natomiast od początku 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o dzieło wyniosło 20.762,00 zł brutto. Od początku 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wypłacone wynagrodzenie Pani Julii Leszczyńskiej wyniosło łącznie 66.000,00 zł za programowanie gry Flipper Mechanic VR. Dodatkowo I kwartale 2023 r. wynagrodzenie Pani Julii Leszczyńskiej wyniosło 16.500,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pani Aleksandra Trydulska, Wiceprezes Zarządu Spółki, jest:

- a) córką Pani Kamili Woszczak (Członek Rady Nadzorczej Spółki).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Emil Leszczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 95.000 akcji, stanowiących 7,49% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 95.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 7,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) ojcem Pani Julii Leszczyńskiej (Prezes Zarządu Spółki),
- c) synem Pana Tadeusza Leszczyńskiego (Członek Rady Nadzorczej Spółki),

Ponadto pomiędzy Emitentem a Panem Emilem Leszczyńskim zawarte zostały umowy o dzieło na prace związane z programowaniem gry Train Mechanic Simulator VR oraz Flipper Mechanic Simulator VR, z których wypłacone wynagrodzenie brutto w 2020 r. wyniosło 11.764,00 zł. Natomiast od początku 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o dzieło wyniosło 295 189,00 zł brutto. W 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o dzieło wyniosło 240.000,00 zł. Dodatkowo w I kwartale 2023 r. wynagrodzenie Pana Emila Leszczyńskiego wyniosło 60.000,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Tadeusz Leszczyński, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:



- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 300 akcji, stanowiących 0,024% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 300 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,024% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) dziadkiem Pani Julii Leszczyńskiej (Prezes Zarządu Spółki),
- c) ojcem Pana Emila Leszczyńskiego (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki),

W dniu 25.01.2021 r. VRFabric S.A. udzielił pożyczki Panu Tadeuszowi Leszczyńskiemu w wysokości 175.000,00 zł, oprocentowaną na poziomie WIBOR 3M / EURLIBOR 3M + 2% marży, z terminem spłaty do dnia 25.01.2026 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Marcin Woszczak, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 100 akcji, stanowiących 0.008% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0.008% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) Prezesem Zarządu Spółki i beneficjentem rzeczywistym Green Wave Factory S.A., która posiada 60.000 akcji, stanowiących 4,73% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 60.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,73% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- c) mężem Pani Kamili Woszczak (Członek Rady Nadzorczej Spółki).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pani Kamila Woszczak, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 100 akcji, stanowiących 0,008% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,008% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) matką Pani Aleksandry Tryduńskiej (Wiceprezes Zarządu Spółki),
- c) żoną Pana Marcina Woszczaka (Członek Rady Nadzorczej Spółki),
- d) Członkiem Rady Nadzorczej Green Wave Factory S.A. , która posiada 60.000 akcji, stanowiących 4,73% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 60.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,73% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

c) 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 Emitenta nie jest podmiotem zależnym ani dominującym wobec Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 26.03.2021 r. pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą zawarta została umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Tomasz Puźniak, Wiceprezes Zarządu Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca), jest:

- wspólnikiem SME Advisory sp. z o.o. i posiada łącznie 95 udziałów, stanowiących 95% udziału w kapitale zakładowym SME Advisory sp. z o.o. oraz uprawniających do 95% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Należy również wskazać, iż SME Advisory sp. z o.o. jest:

- wspólnikiem Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca) i posiada łącznie 1100 udziałów, stanowiących 55% udziału w kapitale zakładowym Blue Oak Advisory sp. z o.o.



(Autoryzowany Doradca) oraz uprawniających do 55% udziału w liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,

- o akcjonariuszem Emitenta i posiada 4.500 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących 0,355% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 4.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 0,355% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Jarosław Gil, Wiceprezes Zarządu Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca), jest:

- wspólnikiem Spark Advisory sp. z o.o. i posiada łącznie 90 udziałów, stanowiących 90,00% udziału w kapitale zakładowym Spark Advisory sp. z o.o. oraz uprawniających do 90,00% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Należy również wskazać, iż Spark Advisory sp. z o.o. jest:

- o wspólnikiem Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca) i posiada łącznie 900 udziałów, stanowiących 45,00% udziału w kapitale zakładowym Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca) oraz uprawniających do 45,00% udziału w liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,
- o akcjonariuszem Emitenta i posiada 4.500 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących 0,355% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 4.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 0,355% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza powiązaniem wymienionym w pkt 4.11a ppkt b) oraz c) niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie występują żadne inne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach

4.12.1.1 Model biznesu

VRFabric S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie portowania i wydawania gier (przerabiania gry z jednej platformy na inną) na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR). Jednym z założycieli oraz głównym akcjonariuszem Spółki jest SimFabric S.A., studio specjalizujące się w produkcji oraz dystrybucji gier na konsole Xbox, PlayStation, Nintendo Switch oraz komputery stacjonarne. SimFabric S.A. od 07.04.2020 r. notowane było na rynku NewConnect, a od 12.08.2022 r. na głównym rynku GPW.

Model działalności Emitenta opiera się głównie na portowaniu i wydawaniu kilku, nisko oraz średnio budżetowych i wysokomarżowych gier VR produkowanych przez rozproszone niewielkie zespoły deweloperskie. Emitent podejmuje również zlecenia na realizację e-materiałów dydaktycznych w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014 - 2020.



Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent przeznaczył do sprzedaży 2 gry VR o tytułach: *Train Mechanic Simulator VR* oraz *Gardenia VR*. W grze *Train Mechanic Simulator VR* gracz wciela się w rolę mechanika lokomotyw i pociągów. Z kolei gra *Gardenia VR* oferuje graczom relaksującego symulatora ogrodnictwa typu FPP z elementami platformówki oraz baśniowej przygody, gdzie gracz może odkrywać miejsca pełne spokoju, a także aranżować przestrzeń ogrodową według własnego uznania. Spółka VRFabric S.A. odpowiadała za port oraz wydanie omawianych gier za pośrednictwem dedykowanej platformy dystrybucyjnej SteamVR będącej jednym z największych dystrybutorów gier na okulary wirtualnej rzeczywistości na świecie, a także platformy Viveport i Meta Quest. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została jednak wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A., w związku z czym gra *Train Mechanic Simulator VR* na ww. platformie jest chwilowo wyłączona z zakupu. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent. Dotychczas w okresie od pierwszej premiery gry *Train Mechanic Simulator VR* 27.12.2021 r. na platformie SteamVR do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zgodnie z pkt 4.12.1.4 niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent narastająco w 2022 r. osiągnął 170.283,14 zł przychodów ze sprzedaży gry pt. *Train Mechanic Simulator VR*, co stanowi 28,29% przychodów ogółem za omawiany okres. Planowane jest portowanie oraz wydanie pięciu kolejnych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości w oparciu o umowę o współpracy z SimFabric S.A. Zarząd Emitenta wskazuje, iż w wyniku zawarcia umów na portowanie oraz wydanie gry powstają nowe dzieła na platformy SteamVR, Oculus Quest, Viveport, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store, których właścicielem praw majątkowych staje się Emitent. W związku z tym, w treści Dokumentu Informacyjnego powstałe w wyniku portowania nowe dzieła określa się jako gry.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego działalność Emitenta realizowana jest w następujących obszarach:

I. DZIAŁALNOŚĆ PORTOWO-WYDAWNICZA

Emitent portuje gry na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) w oparciu o umowy o współpracy na projekty otrzymane od SimFabric S.A., z tytułów których staje się właścicielem praw majątkowych do nowych gier oraz wydawcą gier. W zamian za to licencjodawcy przysługuje wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Z uwagi na duże zainteresowanie takimi usługami Spółka zakłada, że w przyszłości będzie realizowała więcej tego typu projektów, w tym przede wszystkim wobec podmiotów niepowiązanych z Emitentem. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wykonał port i wydał 2 gry na urządzenia kompatybilne z technologią VR o tytułach: *Train Mechanic Simulator VR* oraz *Gardenia VR*.

II. REALIZACJA E-MATERIAŁÓW DYDAKTYCZNYCH

Emitent zawarł również kilka umów na wykonanie oraz testowanie materiałów do e-learningu i materiałów audio, a także wykonanie usług foto edycji i nagrań lektorskich w języku francuskim dla podmiotów spoza Grupy Kapitałowej SimFabric S.A. w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014-2020, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego odpowiadają za znaczną część przychodów Emitenta. Przedmiotowe materiały wykonanie oraz testowanie przez Emitenta przeznaczone są na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR).



4.12.1.2 Produkty przeznaczone do sprzedaży

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wyprodukował i przeznaczył do wydania dwie gry. Poniżej przedstawiono tabelę opisującą produkt Spółki.

Tabela 12 Produkty przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Gra	Termin wydania	Zakres prac	Platforma	Wynagrodzenie Emitenta	Nazwa Licencjodawcy	Zakres działań kooperanta	Właściciel praw majątkowych
1.	Train Mechanic Simulator VR	27.12.2021	Port i wydanie	SteamVR	100% zysków ze sprzedaży do poziomu 2 mln zł zysku, a powyżej 50% zysków ze sprzedaży	SimFabric S.A.	Udzielenie licencji	Emitent
		03.02.2022		Viveport				
2.	Gardenia VR	29.11.2022	Port i wydanie	SteamVR	50% zysków ze sprzedaży	SimFabric S.A.	Udzielenie licencji	Emitent
		30.12.2022		Viveport				
		04.05.2023		Meta Quest				

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta wskazuje, iż w wyniku zawarcia umów na portowanie oraz wydanie gier powstają nowe dzieła na platformy SteamVR, Meta Quest, Viveport, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store, których właścicielem praw majątkowych staje się Emitent. W związku z tym, w treści Dokumentu Informacyjnego powstałe w wyniku portowania nowe dzieła określa się jako gry. Emitent realizuje portowanie gier oraz ich wydanie w oparciu o umowy o współpracy, z których licencjodawca otrzymuje 50% prowizji należnej od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł.

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis wydanych gier Emitenta:



TRAIN MECHANIC SIMULATOR VR

Gra *Train Mechanic Simulator VR* jest wersją na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR), znanej gry typu symulator „Train Mechanic Simulator”. Gracz na urządzeniach typu VR ma ponownie możliwość wcielenia się w rolę mechanika lokomotyw i pociągów. Gra daje możliwość między innymi odszukiwania uszkodzonych lokomotyw i pociągów na torach oraz ich naprawy w 3 znajdujących się w grze warsztatach

zlokalizowanych na 25 km² otwartego świata kolei. Premiera gry w sklepie SteamVR miała miejsce 27 grudnia 2021 r. Premiera gry w sklepie Viveport miała miejsce 3 lutego 2022 r. Na dzień sporządzenia Dokumentu sprzedano łącznie ponad 5.000 szt. gry.



GARDENIA VR

Gra *Gardenia VR* to gra na okulary wirtualnej rzeczywistości typu symulator „Gardenia”, do której pełnię praw autorskich na pierwotną wersję PC posiada spółka SimFabric S.A. „Gardenia” jest relaksującym symulatorem ogrodnictwa typu FPP z elementami platformówki oraz baśniowej przygody. Gracz może między innymi odkrywać piękne miejsca pełne wakacyjnego spokoju, znajdować skarby oraz



magiczne grzyby, które zapewniają dostęp do nowych, ciekawszych lokacji, zbierać surowce i aranżować przestrzeń ogrodową według własnego uznania, a także robić zdjęcia swoich kompozycji ogrodowych i dzielić się nimi z wymyślnymi mieszkańcami wykreowanego świata. Premiera gry na platformie SteamVR miała miejsce 29 listopada 2022 r. Premiera gry na platformie Viveport miała miejsce 30 grudnia 2022 r. Premiera gry na platformie Meta Quest miała miejsce 4 maja 2023 r.

4.12.1.3 Produkty planowane do sprzedaży

W roku 2023 Emitent planuje premiery 4 gier VR, w których odpowiedzialny będzie za ich port oraz wydanie za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych SteamVR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store. Zgodnie ze świadczonym modelem usług portowo-wydawniczych, w wyniku portowania oraz wydania gier powstają nowe dzieła na platformy kompatybilne z urządzeniami VR, których właścicielem praw majątkowych staje się Emitent.

Tabela 13 Produkty planowane do sprzedaży w roku 2023*

Lp.	Gra	Zakres prac	Platforma	Planowany termin wydania*	Wynagrodzenie Emitenta	Nazwa kooperanta	Zakres prac kooperanta
1.	Flipper Mechanic VR	Port i wydanie	Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR, Epic Games Store	Q4 2023 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
2.	Moon Village VR	Port i wydanie	Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR, Epic Games Store	Q1 2024 r.	100% zysków ze sprzedaży do poziomu 2 mln zł zysku, a powyżej - 50% zysków ze sprzedaży	SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
3.	Cthulhu: Books of Ancients VR	Port i wydanie	Epic Games Store	Q4 2023 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
4.	Cthulhu: Books of Ancients VR	Port i wydanie	Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR	Q4 2024 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
5.	Gardenia VR	Port i wydanie	Epic Games Store	Q3 2023 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
6.	Gardenia VR	Port i wydanie	PlayStation Store VR	Q4 2023 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja
7.	Train Mechanic Simulator VR	Port i wydanie	Epic Games Store	Q3 2023 r.		SimFabric S.A.	Produkcja i licencja

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis wybranych gier Spółki planowanych do sprzedaży.





FLIPPER MECHANIC VR

Gra *Flipper Mechanic VR* będzie wersją na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR) gry typu symulator naprawy retro maszyn zręcznościowych, do której pełnię praw autorskich na pierwotną wersję PC posiada spółka SimFabric S.A. Gracz będzie miał możliwość wcielenia się w rolę mechanika starych maszyn takich jak flippery, automaty zręcznościowe (arcade) i wrzutowe (coin-op). Gra będzie dawała

możliwość między innymi sprowadzania maszyn do swojego warsztatu w celu ich naprawy i sprzedaży z zyskiem, przyjmowania zleceń napraw od kolekcjonerów, zdobywania wynagrodzenia oraz reputacji, a także ulepszania warsztatu za zarobione pieniądze. Premiera gry na platformach Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store planowana jest na IV kwartał 2023 r.

Tabela 14 Szczegółowe informacje na temat gry Flipper Mechanic VR

Szczegółowe informacje na temat gry <i>Flipper Mechanic VR</i>	
Termin rozpoczęcia prac	Q1 2021 r.
Planowany termin zakończenia prac*	Q4 2023 r.
Etap prac	Wersja alfa w testach
Szacowana data debiutu gry*	Q4 2023 r.
Platforma sprzedaży	Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR, Epic Games Store
Rola Spółki w tworzeniu gry	Porting i wydanie
Wydawca gry	VRFabric S.A.
Budżet gry	100.000 zł
Dotychczas poniesione nakłady	90.000 zł
Źródła finansowania	Kapitał własny z emisji akcji
Podmiot posiadający prawa autorskie do pierwotnej wersji gry na PC	SimFabric S.A.
Forma rozliczenia, zasady uzyskiwania przychodów z gry	SimFabric S.A. udziela VRFabric S.A. licencji na porting i wydanie gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Poniżej progu 2 mln zł, 100% zysku należec będzie do VRFabric S.A.
Szacowana wysokość przychodów uzyskiwanych z gry	Spółka nie publikuje prognoz wpływów

* planowany termin debiutu gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent





MOON VILLAGE VR

Gra *Moon Village VR* będzie symulatorem prawdziwej misji Europejskiej Agencji Kosmicznej na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR), mającej na celu budowę pierwszej załogowej bazy na Księżycu. Symulator będzie odwzorowywał warunki fizyczne, panujące na Srebrnym Globie i pozwalał przeżyć, zaplanowane przez ESA zadania przeznaczone dla realnych astronautów. Gracz będzie miał możliwość

między innymi wziąć udział w budowaniu: raket startowych, stacji kosmicznej znajdującej się na orbicie Księżyca, wioski księżycowej, pojazdów księżycowych w oparciu o prototypy najlepszych firm z branży kosmicznej oraz rozwijania wybudowanej bazy i przetrwania w niej jak najdłużej dzięki specjalnym scenariuszom. Premiera gry na platformach Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store planowana jest na Q1 2024 r.

Tabela 15 Szczegółowe informacje na temat gry Moon Village VR

Szczegółowe informacje na temat gry Moon Village VR	
Termin rozpoczęcia prac	Q1 2021 r.
Planowany termin zakończenia prac*	Q1 2024 r.
Etap prac	Portowanie gry na gogle VR
Szacowana data debiutu gry*	Q1 2024 r.
Platforma sprzedaży	Steam VR, Viveport, Meta Quest, PlayStation Store VR, Epic Games Store
Rola Spółki w tworzeniu gry	Porting i wydanie
Wydawca gry	VRFabric S.A.
Budżet gry	100.000 zł
Dotychczas poniesione nakłady	50.000 zł
Źródła finansowania	Kapitał własny z emisji akcji
Podmiot posiadający prawa autorskie do pierwotnej wersji gry na PC	SimFabric S.A.
Forma rozliczenia, zasady uzyskiwania przychodów z gry	SimFabric S.A. udziela VRFabric S.A. licencji na porting i wydanie gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Poniżej progu 2 mln zł, 100% zysku należec będzie do VRFabric S.A.
Szacowana wysokość przychodów uzyskiwanych z gry	Spółka nie publikuje prognoz wpływów

* planowany termin debiutu i zakończenia prac może ulec zmianie

Źródło: Emitent





CTHULHU: BOOKS OF ANCIENTS VR

Gra *Cthulu: Books of Ancients VR* będzie pierwszoosobowym horrorem psychologicznym nawiązującym do prozy H.P. Lovecrafta i mitologii Cthulhu, rozgrywającym się w bibliotece Uniwersytetu Miskatonic w Arkham. Gracz będzie miał okazję wcielić się w detektywa poszukującego zaginionej szóstki dzieci, gdzie tajemnicza notatka wrzucona przez nieznanego informatora pod drzwiami,

doprowadzi gracza do biblioteki Uniwersytetu Miskatonic, gdzie znajdują się wskazówki do rozwiązania całej zagadki. Premiera gry na platformie Epic Games Store planowana jest na IV kwartał 2023 r. Premiera gry na platformach Steam VR, Viveport, Meta Quest oraz PlayStation Store VR planowana jest na IV kwartał 2024 r.

Tabela 16 Szczegółowe informacje na temat gry *Cthulhu: Books of Ancients VR*

Szczegółowe informacje na temat gry <i>Cthulhu: Books of Ancients VR</i>	
Termin rozpoczęcia prac	Q2 2021 r.
Planowany termin zakończenia prac*	Q4 2023 r. / Q4 2024 r.
Etap prac	Wersja alfa w testach
Szacowana data debiutu gry*	Q4 2023 r. / Q4 2024 r.
Platforma sprzedaży	Steam VR, Viveport, Meta Quest oraz PlayStation Store VR
Rola Spółki w tworzeniu gry	Porting i wydanie
Wydawca gry	VRFabric S.A.
Budżet gry	100.000 zł
Dotychczas poniesione nakłady	90.000 zł
Źródła finansowania	Kapitał własny z emisji akcji
Podmiot posiadający prawa autorskie do pierwotnej wersji gry na PC	SimFabric S.A.
Forma rozliczenia, zasady uzyskiwania przychodów z gry	SimFabric S.A. udziela VRFabric S.A. licencji na porting i wydanie gry. Licencjodawcy przysługiwane będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Poniżej progu 2 mln zł, 100% zysku należne będzie do VRFabric S.A.
Szacowana wysokość przychodów uzyskiwanych z gry	Spółka nie publikuje prognoz wpływów

* planowany termin debiutu i zakończenia prac może ulec zmianie

Źródło: Emitent





GARDENIA VR

Gra *Gardenia VR* będzie wersją gry na okulary wirtualnej rzeczywistości typu symulator „Gardenia”, do której pełnię praw autorskich na pierwotną wersję PC posiada spółka SimFabric S.A. „Gardenia” jest relaksującym symulatorem ogrodnictwa typu FPP z elementami platformówki oraz baśniowej przygody. Gracz może między innymi odkrywać piękne miejsca pełne wakacyjnego spokoju, znajdować skarby oraz

magiczne grzyby, które zapewniają dostęp do nowych, ciekawszych lokacji, zbierać surowce i aranżować przestrzeń ogrodową według własnego uznania, a także robić zdjęcia swoich kompozycji ogrodowych i dzielić się nimi z wymyślnymi mieszkańcami wykreowanego świata. Premiera gry na platformie Epic Games Store planowana jest na III kwartał 2023 r. Premiera gry na platformie PlayStation Store VR planowana jest na IV kwartał 2023 r.

Tabela 17 Szczegółowe informacje na temat gry Gardenia VR

Szczegółowe informacje na temat gry <i>Gardenia VR</i>	
Termin rozpoczęcia prac	Q1 2021 r.
Planowany termin zakończenia prac*	Q3 2023 r. / Q4 2023 r.
Etap prac	Wersja finalna w testach
Szacowana data debiutu gry*	Q3 2023 r. / Q4 2023 r.
Platforma sprzedaży	Epic Games Store oraz PlayStation Store VR
Rola Spółki w tworzeniu gry	Porting i wydanie
Wydawca gry	VRFabric S.A.
Budżet gry	20.000 zł
Dotychczas poniesione nakłady	20.000 zł
Źródła finansowania	Kapitał własny z emisji akcji
Podmiot posiadający prawa autorskie do pierwotnej wersji gry na PC	SimFabric S.A.
Forma rozliczenia, zasady uzyskiwania przychodów z gry	SimFabric S.A. udziela VRFabric S.A. licencji na porting i wydanie gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Poniżej progu 2 mln zł, 100% zysku należec będzie do VRFabric S.A.
Szacowana wysokość przychodów uzyskiwanych z gry	Spółka nie publikuje prognoz wpływów

* planowany termin debiutu i zakończenia prac może ulec zmianie

Źródło: Emitent





TRAIN MECHANIC SIMULATOR VR

Gra *Train Mechanic Simulator VR* jest wersją na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR), znanej gry typu symulator „Train Mechanic Simulator”. Gracz na urządzeniach typu VR ma ponownie możliwość wcielenia się w rolę mechanika lokomotyw i pociągów. Gra daje możliwość między innymi odszukiwania uszkodzonych lokomotyw i pociągów na torach oraz ich naprawy w 3 znajdujących się w grze warsztatach

zlokalizowanych na 25 km² otwartego świata kolei. Premiera gry na platformie Epic Games Store planowana jest na II kwartał 2023 r.

Tabela 18 Szczegółowe informacje na temat gry Train Mechanic Simulator VR

Szczegółowe informacje na temat gry Train Mechanic Simulator VR	
Termin rozpoczęcia prac	Q2 2023 r.
Planowany termin zakończenia prac*	Q3 2023 r.
Etap prac	Portowanie gry na gogle VR
Szacowana data debiutu gry*	Q3 2023 r.
Platforma sprzedaży	Epic Games Store
Rola Spółki w tworzeniu gry	Porting i wydanie
Wydawca gry	VRFabric S.A.
Źródła finansowania	Kapitał własny z emisji akcji
Podmiot posiadający prawa autorskie do pierwotnej wersji gry na PC	SimFabric S.A.
Forma rozliczenia, zasady uzyskiwania przychodów z gry	SimFabric S.A. udziela VRFabric S.A. licencji na porting i wydanie gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Poniżej progu 2 mln zł, 100% zysku należec będzie do VRFabric S.A.
Szacowana wysokość przychodów uzyskiwanych z gry	Spółka nie publikuje prognoz wpływów

* planowany termin debiutu i zakończenia prac może ulec zmianie

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta wskazuje, że każdy tytuł na odpowiednie platformy certyfikowany jest oddzielnie, zatem nie ma pełnej gwarancji, że certyfikacja danego tytułu zostanie rozpatrzona pomyślnie.

W związku z możliwością zmiany terminu premier portów gier, Zarząd VRFabric S.A. oświadcza, iż aktualny plan wydawniczy gier na dany rok kalendarzowy publikowany będzie co kwartał w zakresie odpowiadającym ww. tabeli i zamieszczany będzie w raportach kwartalnych Spółki.

4.12.1.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura rodzajowa

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa Emitenta przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w 2021 r. oraz za 2022 r.



Tabela 19 Struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w 2021 r., w 2022 r. oraz IQ 2023 r. (w zł)

Wyszczególnienie	2021	2022	IQ 2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów:	916.474,00	601.998,02	333.167,22
Wynagrodzenie ze sprzedaży portowanych gier, w tym:	0,00	170.283,14	245.304,80
Train Mechanic Simulator VR	0,00	170.283,14	196.205,84
Gardenia VR	0,00	0,00	49.098,96
Pozostałe przychody:	916.474,00	431.714,88	87.862,42
Inne – sprzedaż usług informatyczno- elearningowych	361.467,00	114.069,92	87.862,42
Inne – podwykonawstwo usług programistycznych	555.007,00	195.218,25	0,00
Inne – pozostałe usługi	0,00	122.426,71	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	576.159,21	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1.492.633,21	601.998,02	333.167,22

Źródło: Emitent

W 2021 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 1.492.633,21 zł. W analizowanym okresie 61,40% całości przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi stanowiły pozostałe przychody, tj. sprzedaż usług informatyczno-elearningowych oraz podwykonawstwo usług programistycznych, które łącznie wyniosły 916,474,00 zł. Zmiana stanu produktów odpowiadała za pozostałą część przychodów i wyniosła 576.159,21 zł stanowiąc 38,60% przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi.

W 2022 r. Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi narastająco na poziomie 601.998,02 zł. W analizowanym okresie w skład przychodów wchodziła przede wszystkim pozycja przychodów ze sprzedaży portowanej gry Train Mechanic Simulator VR na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) o łącznej wartości sprzedaży 170.283,14 zł, stanowiąc 28,29% przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi. W strukturze przychodów netto ze sprzedaży produktów należy również wymienić pozycję pozostałych przychodów, tj. sprzedaż usług informatyczno-elearningowych, podwykonawstwo usług programistycznych oraz pozostałe usługi, które narastająco za 2022 r. wyniosły łącznie 431.714,88 zł stanowiąc tym samym 71,71% przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi.

W I kwartale 2023 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 333.167,22 zł. W analizowanym kwartale w skład przychodów wchodziły głównie pozycje przychodów ze sprzedaży portowanych gier tj.: Train Mechanic Simulator VR stanowiąc 58,89% przychodów ogółem oraz Gardenia VR stanowiąc 14,74% przychodów ogółem. Za resztę przychodów netto ze sprzedaży produktów odpowiada pozycja pozostałe przychody, a dokładniej sprzedaż usług informatyczno-elearningowych w wysokości 87.862,42 zł, na którą składają się m.in.: wykonywanie oraz testowanie materiałów przeznaczonych na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR).

Warto również zwrócić uwagę, iż w analizowanym okresie w związku z debiutem podmiotu dominującego SimFabric S.A. na głównym parkiecie GPW, Emitent zmienił swoją politykę rachunkowości na międzynarodowe standardy rachunkowości, przez co zmianie uległa prezentacja wydatków na produkcję gier. Całość pozycji zmiany stanu produktów oraz usług obcych od I kwartału 2022 r. prezentowana jest jako zaliczki na wartości niematerialne i prawne.



Struktura geograficzna

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna Emitenta przychodów netto ze sprzedaży w 2021 oraz za 2022 r.

Tabela 20 Struktura geograficzna przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w 2021, 2022 r. oraz za I kwartał 2023 r. (w %)

Wyszczególnienie	2021	2022	IQ 2023
Przychody ze sprzedaży w kraju	100,00%	72,00%	26,31%
Przychody ze sprzedaży zagranicą	0,00%	28,00 %	73,69%

Źródło: Emitent

W 2021 r. 100% przychodów netto ze sprzedaży Spółki pochodziła ze sprzedaży krajowej i w całości dotyczyła realizacji e-materiałów dydaktycznych dla podmiotów zewnętrznych spoza grupy kapitałowej SimFabric S.A. W 2022 r. 72,00% przychodów netto ze sprzedaży generowanych było ze sprzedaży krajowej. Za sprzedaż zagraniczną odpowiadało 28,00% i dotyczyły one przychodów ze sprzedaży gry pt. Train Mechanic Simulator VR. Natomiast w I kwartale 2023 r. tylko 26,31% przychodów netto ze sprzedaży generowanych było w kraju, resztę 73,69% stanowiły przychody ze sprzedaży zagranicą.

4.12.1.5 Zatrudnienie

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 6 osób, z czego: 2 osoby pełnią funkcje Członka Zarządu oraz 4 osoby współpracują na umowach o dzieło. Cały zespół Emitenta współpracuje oraz koordynuje wszelkie działania zdalnie.

Każda z 4 osób współpracujących na umowach o dzieło przydzielona jest odpowiednio po jednej osobie do portowania na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) każdego z najważniejszych obecnie tytułów: Gardenia VR, Flipper Mechanic VR, Cthulhu: Books of Anceints VR oraz Moon Village VR.

Zespoły korzystają również z usług dodatkowego studia modelarzy, przygotowujących assety i modele 3D na potrzeby optymalizacji pod technologię wirtualnej rzeczywistości. Jest to ten sam zespół, z którego korzysta podmiot dominujący względem Emitenta SimFabric S.A., ale zatrudniany bezpośrednio przez VRFabric S.A. na umowy o dzieło. VRFabric S.A. korzysta z technologii: Unity3D i Unreal Engine, a także z narzędzi programistycznych Meta Quest oraz HTC Vive. Zespół posiada wszystkie niezbędne do portowania i testowania gogle wirtualnej rzeczywistości największych producentów rozwiązań VR, m.in.: Meta Quest, HTC Vive oraz PS4/PS5 VR.

4.12.1.6 Kanały dystrybucji

Sprzedaż gier będzie prowadzona na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem platform dystrybucyjnych SteamVR, Oculus Quest, Viveport, PlayStation Store VR oraz Epic Games Store dla gier na gogle wirtualnej rzeczywistości.

Steam VR

Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation. W swojej ofercie posiada tysiące gier z różnych gatunków - od gier akcji po niezależne produkty na wszystkie dostępne platformy. Daje możliwość korzystania z wyjątkowych promocji, automatycznych aktualizacji gier i wielu innych funkcji. Platforma Steam pozwala użytkownikowi na instalację i automatyczne zarządzanie oprogramowaniem na wielu komputerach oraz dostarcza funkcje społecznościowe takie jak: listy znajomych



i grupy, zapis w chmurze, rozmowy głosowe oraz czat dostępny podczas gry. Steam VR służy do korzystania z gier dostępnych na ww. platformie w wersji na gogle do wirtualnej rzeczywistości. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta na platformie Steam VR została chwilowo wstrzymana, z uwagi na podejrzenie popełnienia zabronionych czynów zawartych w regulaminie platformy dystrybucji cyfrowej przez spółkę SimFabric S.A. Obecnie trwa wyjaśnianie przedmiotowej kwestii. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki sytuacja ze Steam VR aktualnie i w przyszłości nie będzie miała wpływu na sytuację finansową Emitenta. Najważniejszymi platformami sprzedażowymi gier przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości są sklepy specjalizujące się w takiej dystrybucji i są to: Oculus/Meta Store, Vive Port, Oculus/Meta Quest Store oraz PlayStation Store i na sprzedaży produktów na tych platformach głównie zamierza skupiać się Emitent.

Viveport

Viveport jest biblioteką gier na gogle wirtualnej rzeczywistości stworzoną przez firmę HTC i cieszącą się bardzo dużą popularnością na całym świecie, gdzie gracz może znaleźć zarówno największe, jak i mniejsze, bardziej niezależne tytuły. Platforma Viveport oferuje graczom szeroki wybór tytułów i nielimitowany dostęp do wszystkich gier zawartych w bibliotece, w zamian za miesięczną subskrypcję. Pakiet można wybrać w wersji miesięcznej lub płatnej z góry za rok. Ważnym aspektem jest również fakt, że platforma ta jest platformą uniwersalną i nieograniczającą się wyłącznie do użytkowników posiadających urządzenia od firmy HTC. Mogą z niej korzystać zarówno posiadacze HTC VIVE, Oculus Rift, jak i innych gogli. Niezbędnym warunkiem jest tutaj praca urządzenia oparta na technologii Wave. Viveport Infinity zadebiutowała na Polskim rynku 2 kwietnia 2019 roku.

Meta Quest

Meta Quest (dawniej Oculus Store) to platforma umożliwiająca użytkownikowi na korzystanie z wszelkiego rodzaju materiałów VR (w tym gier). Jednym z priorytetów Meta Quest jest predefiniowanie potencjału jaki niesie ze sobą Wirtualna Rzeczywistość – od doświadczeń w grach VR do wykreowania przestrzeni, w której użytkownik wirtualnie (z każdej lokalizacji na świecie) będzie mógł poprawić swoją produktywność, zdobyć przydatną wiedzę i wymieniać się doświadczeniami z innymi użytkownikami platformy. Meta Quest jako część Meta (dawniej Facebooka) stawia sobie za cel zbliżanie ludzi do siebie, niezależnie od ich lokalizacji, wieku czy płci. Technologia VR umożliwia przeżywanie doświadczeń w formie niemal identycznej jak w rzeczywistym świecie. Na platformie Meta Quest dystrybuowane są cyfrowe wersje gier, dostępnych na gogle wirtualnej rzeczywistości: Meta Quest, Meta Quest 2 oraz Oculus Rift i Oculus Rift 2.

PlayStation Store VR

PlayStation Store to platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez firmę Sony dla konsol PS3, PSVita, PS4 oraz PS5 jako część PlayStation Network. Natomiast PlayStation Store VR, również będąca elementem PlayStation Network, odpowiada za dystrybucję cyfrową i zarządzanie prawami cyfrowymi gier bezpośrednio przeznaczonych na urządzenia kompatybilne z technologią VR (Virtual Reality). Platforma oferuje wiele znanych tytułów tj. Sniper Elite VR, Hitman 3 czy Zenith, lecz także gry dostępne tylko i wyłącznie na PS VR: Astro Bot Rescue Mission, Blood and Truth jak również Dreams VR.

Epic Games Store

Epic Games Store to platforma cyfrowej dystrybucji gier i oprogramowania, stworzona przez firmę Epic Games. Została uruchomiona w 2018 roku i od tamtej pory zyskała wielu zadowolonych użytkowników na całym świecie. Epic Games Store oferuje szeroki wybór gier, w tym zarówno tytuły popularnych producentów, jak i niezależne projekty. Platforma ta stanowi również źródło dla programistów i twórców gier, którzy chcą sprzedawać swoje produkty za pośrednictwem sieci Internet. Jednym z największych atutów Epic Games Store jest jej polityka cenowa. Firma oferuje korzystne warunki dla klientów, a także atrakcyjne stawki prowizji dla deweloperów, co przyciąga do platformy coraz większą liczbę twórców.



4.12.1.7 Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na rynku gier wideo działalność prowadzi duża liczba podmiotów, które jednak są mocno zróżnicowane pod względem: wielkości, specyfiki przyjętego modelu biznesowego, rodzaju produkowanych i wydawanych gier, historii działalności czy też tempa rozwoju. Biorąc to pod uwagę, w branży Emitenta trudno wskazać podmiot, który należałby do bezpośredniej konkurencji Spółki i jednocześnie odznaczał się tą samą charakterystyką co VRFabric S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę obecny model biznesowy oparty na grach na gogle wirtualnej rzeczywistości oraz poziom rozwoju na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wśród konkurencji w Polsce wyróżnić można poniższe podmioty.

Incuvo S.A.

Spółka została założona w 2011 r. przez byłych managerów City Interactive S.A. W 2012 roku w spółkę zainwestował fundusz Giza Polish Ventures, a po sprzedaży udziałów przez Wrocławskie Centrum Badań EIT+. W 2013 r. do spółki dołączyła grupa prywatnych inwestorów, wraz z kluczowymi pracownikami firmy już rok później. Od momentu swojego powstania do 2018 r. spółka koncentrowała się na produkcji gier mobilnych. Zmiana strategii nastąpiła w 2019 r. wraz ze zmianami w akcjonariacie spółki i przejęciem nad nią kontroli przez OU Blite Fund, w którym spółka postanowiła skoncentrować się na rynku gier wirtualnej rzeczywistości VR. Działalność Emitenta, zakładająca produkcję i portowanie gier na gogle wirtualnej rzeczywistości, realizowana jest w oparciu o trzy nogi biznesowe: (i) portowanie gier w formie pracy na zlecenie bez lub z bardzo ograniczonym wynagrodzeniem zmiennym liczącym jako procent z zysku brutto ze sprzedaży danego tytułu; (ii) portowanie gier na VR na własny koszt, w zamian za istotny udział w zysku brutto sprzedaży; (iii) planowana produkcja autorskich gier VR w oparciu o prawa do rozpoznawalnych tytułów, w tym tytułów filmowych.

Iron VR S.A.

Spółka została założona w styczniu 2020 roku przez doświadczonych specjalistów z branży gier komputerowych związanych bezpośrednio z technologią VR od początku zaistnienia technologii na rynku. Działalność spółki koncentruje się głównie na dwóch obszarach tj.: realizacja mniejszych tytułów gier o krótszych okresach produkcji oraz produkcja gier na uznanych IP. Iron VR S.A. współpracuje z Movie Games S.A., w celu pełnego przeniesienia dobrze sprzedających się lub zapowiadających tytułów na gogle wirtualnej rzeczywistości VR. Zespół deweloperski działa w Gliwicach i ściśle współpracuje również Carbon Studio S.A., które zapewnia spółce niezbędne zaplecze sprzętowe VR, opracowaną technologię, narzędzia oraz doświadczenie niezbędne w tworzeniu gier na gogle wirtualnej rzeczywistości.

Carbon Studio S.A.

Emitent został założony w lipcu 2015 r. przez osoby z rozległym doświadczeniem w produkcji i wydawaniu gier komputerowych, które współtworzyły takie tytuły jak: Painkiller Hell and Damnation, Deadfall Adventures oraz Get Even. Działalność Emitenta jest odpowiedzią na pojawiające się nowe trendy rynkowe, przede wszystkim rozwój technologii wirtualnej rzeczywistości. Spółka jest producentem gier komputerowych oraz aplikacji biznesowych, które są przystosowane do technologii wirtualnej rzeczywistości (VR). Gry oraz aplikacje są również tworzone na tradycyjne urządzenia wyświetlania jakimi są monitory i telewizory. Podstawową działalnością Emitenta jest tworzenie i wydawanie gier wideo na platformy wszystkich liczących się producentów VR i AR: Oculus, HTC, PlayStation VR, Microsoft VR, Xiaomi VR, a także komputery PC i konsole. Emitent ma status dewelopera i wydawcy Sony PlayStation i Microsoft Xbox. Od początku swojego istnienia Spółka współpracuje z



Valve, HTC Vive, Oculus / Facebook, Epic Games, Razer, NVidia, Xiaomi oraz innymi czołowymi dostawcami sprzętu i technologii.

Należy zwrócić uwagę, że z uwagi na działalność na tym samym rynku konkurentem względem Spółki SimFabric S.A. konkurencja ta ma wyłącznie charakter hipotetyczny i związana jest z oferowaniem tego samego rodzaju produktów (gier komputerowych), które zaspokajają te same potrzeby klientów. Jednocześnie istotnej znaczenie dla działalności Emitenta ma współpraca z ww. podmiotem. SimFabric S.A. jest założycielem i największym akcjonariuszem Spółki, który w ramach zawartych umów o współpracy udziela mu licencji do korzystania z komputerowych wersji gier na PC, a Emitent zobowiązuje się do portowania i wydania gier na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR).

4.12.1.8 Przewagi konkurencyjne

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, będące jej odpowiedzią na wymagania obecnych i przyszłych klientów, a także konkurencyjnych podmiotów, wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku, umożliwiły Emitentowi rozwój prowadzonej działalności.

Spółka VRFabric S.A. określiła kilka znaczących przewag konkurencyjnych, wśród których można wymienić m.in.:

- pozostawanie w bardzo dobrych relacjach oraz należy do Grupy Kapitałowej SimFabric S.A., podmiotu notowanego na rynku NewConnect, a obecnie na rynku głównym GPW,
- wypracowanie własnych rozwiązań technologicznych związanych z portowaniem gier, co bezpośrednio przyczynia się do obniżenia kosztów oraz czasu potrzebnego do przerobienia gry na platformę VR,
- posiadanie licencji do portowania i wydania kilku gier na VR,
- posiadanie rozwiniętej sieci dystrybucji na platformy sprzedażowe gier VR.

4.12.2 Strategia rozwoju Spółki

W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada dalszy rozwój działalności poprzez portowanie i wydawanie dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) przez rozproszone niewielkie zespoły deweloperskie. Według wiedzy Zarządu Emitenta, takie podejście zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry.

Cele strategiczne Spółki zostaną zrealizowane poprzez m.in.:

- i. Rozwój studia portującego;
- ii. Dywersyfikację portfolio gier poprzez portowanie i wydawanie przynajmniej kilku produkcji w ujęciu rocznym;
- iii. Prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej;

Przyjęta strategia będzie realizowana przez Emitenta w latach 2022-2023. Spółka w celu realizacji strategii rozwoju rozważa wykorzystanie następujących źródeł finansowania:

- Środki wypracowane z działalności operacyjnej Emitenta,
- Środki pozyskane z emisji akcji serii B i C.

W wyniku emisji akcji serii B Emitent pozyskał kwotę 3,451 mln zł na dalszy rozwój. Została ona rozdysponowana w następujący sposób:

- Koszt przeprowadzenia oferty akcji serii B: 1 000 zł;
- Produkcja portu gry Flipper Mechanic VR: 90 000 zł;
- Produkcja portu gry Moon Village VR: 50 000 zł;
- Produkcja portu gry Cthulhu: Books of Ancients VR: 90 000 zł;



- Produkcja portu gry Gardenia VR: 20 000 zł;
- Koszty utrzymania spółki VRFabric S.A.: 800 000 zł;
- Zakup akcji Spark VC ASI S.A.: 2.399.999,40 zł.

W wyniku emisji akcji serii C Emitent pozyskał ok 2,64 mln zł na dalszy rozwój. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kwota ta została rozdysponowana w następujący sposób:

- Koszt przeprowadzenia oferty: 1 000 zł;
- Koszty utrzymania spółki VRFabric S.A.: 1 000 000 zł.

Pozostała kwota z emisji akcji serii C ok 1.6394 mln złotych zostanie przeznaczona na kolejne 12 miesięcy funkcjonowania Emitenta:

- 12 miesięcy x 100.000,00 zł kosztów miesięcznych utrzymania VRFabric S.A., zespołu i struktury organizacyjnej:
 - Koszty biurowe – 10.000,00 zł;
 - Koszty utrzymania zespołu – 50.000,00 zł;
 - Koszty usług zewnętrznych – 30.000,00 zł;
 - Koszty licencji, tłumaczeń i oprogramowania – 10.000,00 zł.
- Koszty doradztwa obsługi transakcji nabycia 50% akcji spółki Spark VC ASI S.A.: 100.000,00 zł;
- Pozostała część środków zostanie rozdysponowana na rozwój aktualnych i nowych projektów Emitenta zgodnych ze strategią jego rozwoju, tj. portowanie i wydawanie dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR) poprzez rozproszone niewielkie zespoły deweloperskie.

Emitent w dniu 4 kwietnia 2023 r. podpisał umowę z Epic Games Inc. z siedzibą w Cary w stanie Karolina Północna. Przedmiotem umowy jest określenie współpracy pomiędzy Emitentem a Epic Games przy wydaniu 4 gier z portfolio VRFabric S.A. na komputery PC z goglami VR w sklepie Epic Games Store, w tym również o możliwość korzystania z usług sieciowych Epic Games oraz technologii blockchain i walutę cyfrową w grach Emitenta. Emitent w ramach tej umowy będzie m.in. realizował produkcję gier własnych, przeznaczonych na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR). Aktualnie przygotowywane są prace koncepcyjne w ramach codziennych działań zespołu produkcyjnego, związane z przygotowaniem gier własnych. Po zakończeniu fazy prototypowej i uruchomieniu właściwej fazy produkcji dla nowych projektów własnych, Emitent zamierza poinformować o tym rynek. Przygotowanie gier własnych ma na celu uniezależnienie się Emitenta od głównego akcjonariusza i jego produktów. Emitent zamierza tworzyć gry własne przeznaczone wyłącznie na gogle wirtualnej rzeczywistości, co nie będzie powodowało rozwijania się w obszarach konkurencyjnych w stosunku do działalności wykonywanej przez głównego akcjonariusza Emitenta. Natomiast przygotowanie gier własnych w sposób znaczący uniezależni Emitenta od głównego akcjonariusza i jego produktów.

Emitent w dniu 30 listopada 2022 r. podpisał również list intencyjny ze spółką Spark VC ASI S.A., na mocy którego obie strony wyrażają wolę współpracy w zakresie:

1. Odwrotnego przejęcia spółki Spark VC ASI S.A. w zamian za udziały spółki Blind Warrior Sp. z o.o., która w przyszłości stanie się Spółką zależną od Emitenta, realizującą projekty AR/VR (Augmented Reality/Virtual Reality – Rozszerzona Rzeczywistość/Wirtualna Rzeczywistość) w oparciu o badaną i rozwijaną aktualnie przez Blind Warrior Sp. z o.o. technologię własną SAR, na którą Blind Warrior Sp. z o.o. otrzymała grant z NCBiR,
2. Na mocy przedmiotowego przejęcia spółka VRFabric S.A. stałaby się akcjonariuszem większościowym w spółce Spark VC ASI S.A,
3. Transakcja zwana odwrotnym przejęciem ma na celu upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na giełdzie NewConnect.



Emitent planuje po zakończeniu realizacji grantu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Blind Warrior sp. z o.o. przejąć od SimFabric S.A. oraz pozostałych udziałowców Spółkę Blind Warrior Sp. z o.o., jako spółkę zależną i na mocy podpisanego listu intencyjnego z dnia 30.11.2022 roku wprowadzić Blind Warrior Sp. z o.o. na NewConnect poprzez odwrotne przejęcie spółki Spark VC ASI notowanej na NewConnect.

Spółka Blind Warrior Sp. z o.o. realizuje aktualnie grant badawczo-rozwojowy otrzymany z NCBiR (Narodowego Centrum Badań i Rozwoju) na rozwój technologii własnej SAR, w oparciu o którą przygotowywany będzie pierwszy komercyjny produkt, jakim jest symulator AR/VR walki na wirtualne miecze. Technologia SAR po zakończeniu realizacji grantu na badania i rozwój również będzie sprawdzana pod kątem ewentualnego zgłoszenia patentowego ponieważ posiada potencjał na dalszą komercjalizację w zastosowaniach rozrywkowych, medycznych i rehabilitacyjnych. Technologia oraz jej Twórca bardzo dobrze wpisują się w realizację strategii Emitenta tj. tworzenie portów gier, symulatorów i aplikacji na urządzenia VR i AR. Dlatego wg. opinii Zarządu VRFabric S.A. będzie bardzo dobrze pasowała jako wzmocnienie i rozwój Emitenta w tej dziedzinie. Porozumienie ze Spark VC ASI, które po odwrotnym przejęciu będzie zmieniało charakter działalności oraz nazwę na Blind Warrior S.A. i w ten sposób pozwoli na upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na rynku NewConnect, zakłada posiadanie przez VRFabric S.A. pakietu kontrolnego w nowo przejętej spółce na poziomie 50%. Zakupiony pakiet 1.333.333 akcji spółki Spark VC ASI jest zarówno inwestycją krótkoterminową w akcje przejmowanej na mocy porozumienia Spółki, jak i jest pakietem zapewniającym większość na Walnym Zgromadzeniu przejmowanej w odwrotnym przejęciu spółki Spark VC ASI.

Spółka Blind Warrior Sp. z o.o. powinna zakończyć realizację pierwszego grantu w drugim kwartale 2023 roku i jeżeli nie będzie się ubiegała o kolejny grant na dalsze badania i rozwój w NCBiR, który wymaga aby grant biorca był spółką z o.o., to będzie gotowa do rozpoczęcia odwrotnego przejęcia i wejścia na giełdę NewConnect do końca w 2023 r., zgodnie z podpisanym listem intencyjnym. Z tego względu VRFabric S.A. zainwestowało w akcje spółki Spark VC ASI i planuje realizować podpisany list intencyjny w okresie 1-2 lat najbliższej działalności.

Emitent nie dokonywał inwestycji w inne papiery wartościowe niż akcje spółki Spark VC ASI S.A.

Zarząd Emitenta nie wyklucza, iż w ramach realizacji strategii rozwoju przeprowadzi kolejną emisję akcji, celem zwiększenia dynamiki rozwoju prowadzonej działalności, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego emisja akcji nie jest planowana.

4.12.3 Prognozy finansowe

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

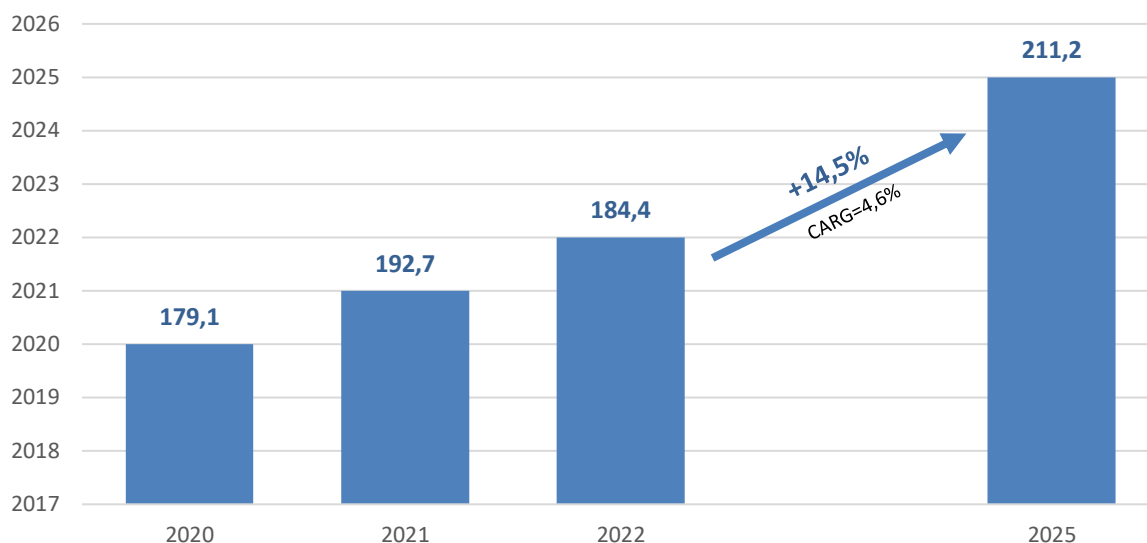
4.12.4 Otoczenie rynkowe Emitenta

4.12.4.1 Światowy rynek gier wideo

Według analityków firmy badawczej Newzoo, światowy rynek gier w 2022 r. wygenerował przychody w wysokości 184,4 mld USD, co oznaczało spadek sektora na poziomie 4,3% r/r. Był to pierwszy rok w historii, kiedy wartość tego rynku zmniejszyła się z roku na rok. Jako jedną z przyczyn spadku sektora w tym okresie podaje się wysoką inflację, która ogranicza dochód do dyspozycji konsumentów. Szacuje się jednak, iż przychody branży gier w 2025 r. wzrosną do poziomu 211,2 mld USD przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 na poziomie 3,4%. Oznacza to, że rynek gier będzie nadal rósł w świecie po pandemii COVID-19, choć w nieco wolniejszym tempie niż w poprzednich latach.



Wykres 1 Wartość światowego rynku gier wideo w latach 2020-2022 i prognoza na lata 2023-2025 (w mld USD)



P - prognoza

Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2022

Największym segmentem globalnego rynku gier pod względem przychodów w 2022 roku pozostał segment gier mobilnych (smartfony i tablety), który jednak zanotował najwyższy spadek. Analitycy Newzoo wskazują, że wartość przychodów w tym segmencie wyniosła 92,2 mld USD, czyli o 6,4% mniej niż w 2021 roku. Gry mobilne stanowiły tym samym połowę globalnego rynku gier. W kolejnych latach segment ten ma jednak powrócić na ścieżkę wzrostu.¹ Specjaliści Newzoo wskazują kilka ważnych argumentów przemawiających za tą tezą. Przede wszystkim gry mobilne mają najniższą barierę wejścia spośród wszystkich segmentów, ponad 40% światowej populacji posiada smartfony, wiele produktów mobilnych jest dostępnych za darmo, a sam proces opracowywania urządzeń mobilnych jest mniej złożony. Ponadto należy wskazać na ciągłe innowacje w zakresie monetyzacji mobilnej oraz fakt, że duże podmioty będące wydawcami na rynku konsol oraz gier komputerowych przenoszą swoje IP na urządzenia mobilne.² Jest to również segment, który zajmuje pierwsze miejsce pod względem wielkości przychodów wśród aplikacji. Zważywszy na postęp w dziedzinie smartfonów i ich rosnącą popularność, tak w krajach rozwiniętych, jak i rozwijających się, rynek gier mobilnych jest w stanie rozwijać się dalej. Jak podaje amerykańska agencja badawcza eMarketer, w samych Stanach Zjednoczonych w 2016 r. aż 180,4 mln osób (70% procent posiadaczy urządzeń mobilnych i 56% populacji kraju), grało w gry na telefonach. Liczba ta może wzrosnąć do 213 mln w 2020 r.

Drugim co do wielkości segmentem są konsole. Newzoo szacuje, że w 2022 roku przychody z tego segmentu spadły o 4,2% r/r i wyniosły 51,8 mld USD, a liczba graczy na całym świecie osiągnęła 611 mln. Analitycy z Newzoo wskazują, że w czasie pandemii, mimo że miejsce miała premiera konsol nowej generacji - Playstation 5 oraz Xbox Series X/S, popyt znacznie przekroczył podaż. Powodem niewystarczającej podaży był niedobór półprzewodników oraz opóźnienia w łańcuchach dostaw. Analitycy szacują, że taka sytuacja na rynku utrzyma się co najmniej do końca 2023 r., choć rok 2023 ma być lepszy pod tym względem niż rok 2022. Według prognoz, do końca 2023 r., łączna skumulowana sprzedaż konsol PlayStation 5, Xbox Series S/X i Nintendo Switch ma wynieść 212,9 mln.

Tabela 21 Skumulowana liczba sprzedanych egzemplarzy konsol

¹ Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, 20.01.2023

² Global Games Market Report, Newzoo, 2021



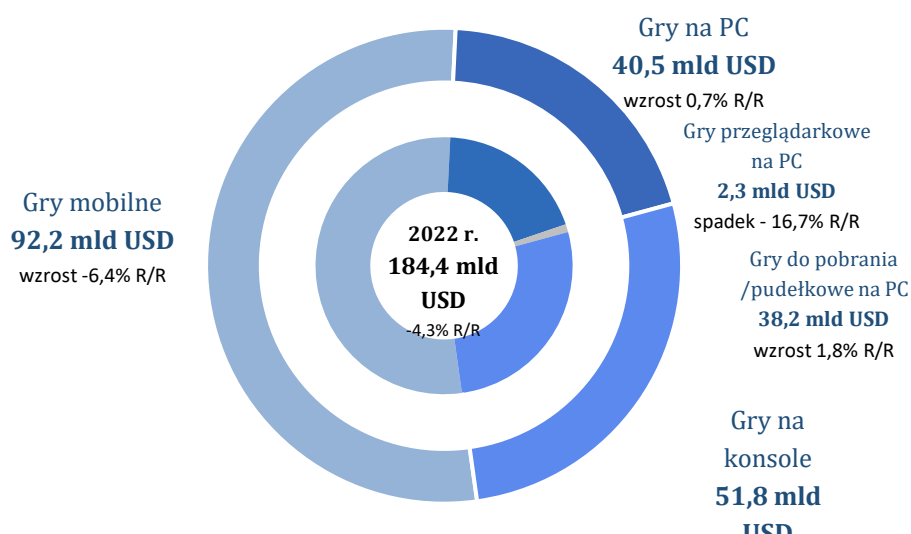
Konsola	Premiera konsoli	Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln szt.)				
		Ameryka Płn.	Europa	Japonia	Reszta świata	łącznie
Nintendo Switch	03.03.2017	57.92	51.84	32.99	11.28	123.35
PlayStation 4	15.11.2013	38.14	45.83	9.61	23.43	117.01
Xbox One	22.11.2013	31.59	13.03	0.12	6.53	51.26
PlayStation 5	12.11.2020	14.24	10.93	3.24	6.06	34.47
Xbox Series X/S	11.10.2020	11.13	5.74	0.44	3.68	20.99

Źródło: opracowanie Emitent na podstawie: Portal VGChartz według stanu na dzień 1 kwietnia 2023 r.

Kolejnym powodem spadku przychodów z tego segmentu rynku gier w 2022 r. był fakt, iż wielu deweloperów opóźniło premiery dużych produkcji. Inną wymienianą przyczyną jest fakt, że główne procesy tworzenia gier konsolowych takie jak fizyczna dystrybucja gier, masowa współpraca między firmami i certyfikacja zostały zakłócone. Istnieje ryzyko zmniejszenia zakresu i funkcji w grach, które trafią do sprzedaży. Specjaliści z Newzoo podkreślają jednak, że treści dotyczące nowej generacji konsol będą katalizatorem wzrostu udziału segmentu konsol w globalnych przychodach z gier do 2025 roku. Wiele tytułów, które pierwotnie planowano na 2021 i 2022 rok, pojawi się w 2023 i 2024 roku.

Kolejnym co do wielkości segmentem są gry komputerowe, które w 2022 r. miały zanotować wzrost przychodów o 0,7% r/r i osiągnąć tym samym udział na poziomie ok. 22% w globalnym rynku gier. Eksperti z Newzoo szacują wartość przychodów z tego segmentu na poziomie 40,5 mld USD, z czego 38,2 mld USD (wzrost 1,8% r/r) zostało wydanych na gry do pobrania/pudełkowe, a 2,3 mld USD na gry przeglądarkowe (spadek o 16,7% r/r). Niska dynamika wzrostu wynikała z problemów z dostępnością półprzewodników, a zatem kart graficznych i innych komponentów PC oraz przekładania premier gier typu AAA. W przypadku tego segmentu analitycy z Newzoo, podobnie jak w przypadku segmentu konsol, prognozują, że po trudnym 2022 r. kolejne 2 lata tj. 2023 i 2024, będą znacznie lepsze pod kątem wzrostu przychodów ze względu na premiery wysokobudżetowych gier, które pierwotnie miały się pojawić w 2022 r.

Wykres 2 Estymacja przychodowa dla światowego rynku gier na rok 2022 w podziale na poszczególne platformy (w mld USD i %)

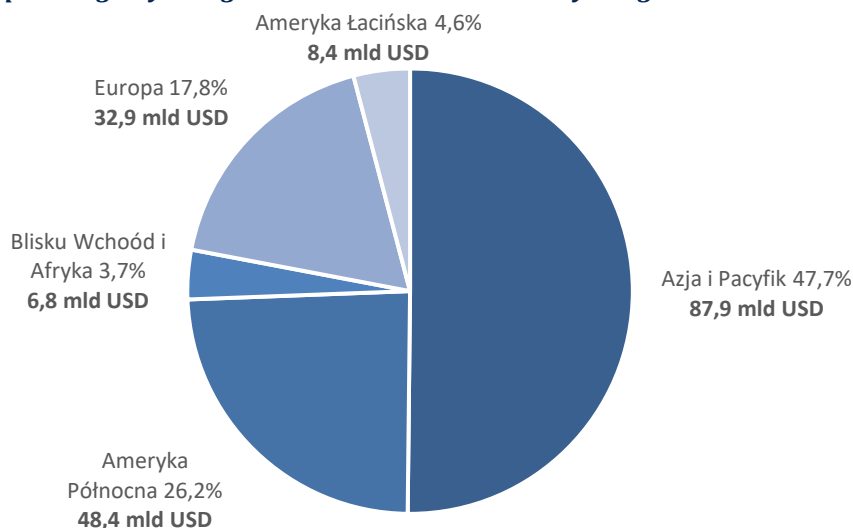


Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2022



Pod względem geograficznym w 2022 r., najbardziej dochodowym regionem dla branży gier wideo pozostał obszar Azji i Pacyfiku, który wygenerował 87,9 mld USD, czyli 47,7% całkowitego światowego przychodu z gier. Na drugim miejscu znalazła się Ameryka Północna (26,2%), na trzecim Europa (17,8%), na czwartym Ameryka Łacińska (4,6%), a na piątym miejscu Bliski Wschód i Afryka (3,7%). W najbliższych trzech latach najszybciej rozwijającym się regionem świata pod względem przychodów z gier będą Indie i kraje Azji Południowo-Wschodniej, a także Ameryka Północna.

Wykres 3 Udział poszczególnych regionów świata w strukturze rynku gier wideo w 2022 r.



Źródło: *Global Games Market Report, Newzoo, 2022*

Spadek segmentu mobile w 2022 r. oznaczał, że regiony, w których dominują gry mobilne doświadczyły największych wyzwań. Z tego względu rynek Azji i Pacyfiku spadł o 5,6% r/r. Spadek wartości segmentu konsol był jedną z przyczyn spadku rynku w Ameryce Północnej, który zmniejszył się o 5,1% r/r do 48,4 mld USD. W Europie rynek gier spadł o 3,5% r/r do 32,9 mld USD. Ameryka Łacińska oraz Bliski Wschód i Afryka jako jedyne regiony zanotowały wzrost odpowiednio o 3,4% i 6,6% r/r osiągając wartość 8,4 mld USD oraz 6,8 mld USD. Spowolnienie w segmencie gier mobilnych i konsolowych w nieznanym stopniu wpłynęło na te regiony.³ Według szacunków firmy Newzoo w 2022 r. największym rynkiem gier na świecie były Chiny, gdzie wartość rynku miała wynieść 45,8 mld USD. Nieco mniejsze przychody, w wysokości 45,0 mld USD, miały wygenerować USA. Na trzecim miejscu pod względem rozmiaru rynku w 2022 r. uplasowała się Japonia z wartością przychodów na poziomie 20,0 mld USD. Największym rynkiem gamingowym w Europie według szacunków w 2022 r., były Niemcy z wartością przychodów 6,6 mld USD.⁴

Jak podaje firma Newzoo na koniec 2022 r. na świecie było około 3,198 mld aktywnych graczy, z czego najwięcej z nich stanowili gracze mobile (2,675 mld). Na drugim miejscu znaleźli się gracze segmentu gier komputerowych w liczbie 1,045 mld. Aktywnych graczy konsolowych w 2022 r. było 0,63 mld. Zgodnie z prognozami specjalistów z Newzoo do końca 2025 r. liczba graczy wzrośnie do 3,5 mld, co oznacza wzrost w porównaniu do 2020 roku o 22,8%. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 wynieść ma 4,2%. Według Newzoo najwięcej graczy na koniec 2022 r. pochodziło z Azji (1,746 mld). Na kolejnych miejscach znalazł się region Bliskiego Wschodu i Afryki (0,48 mld), a następnie Europa (0,43 mld), Ameryka Łacińska (0,28 mld) i Ameryka Północna z liczbą 0,2 mld graczy.⁵

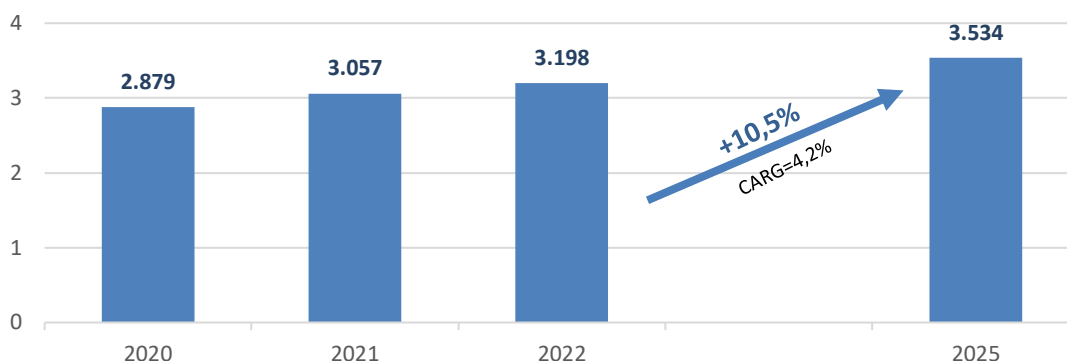
³ Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, 20.01.2023

⁴ Newzoo „Top 10 Countries/Markets by Game Revenues”, 2023

⁵ Global Games Market Report, Newzoo 2022



Wykres 4 Liczba aktywnych graczy gier wideo na świecie w latach 2020-2022 oraz prognoza na lata 2023-2025 (w mld)



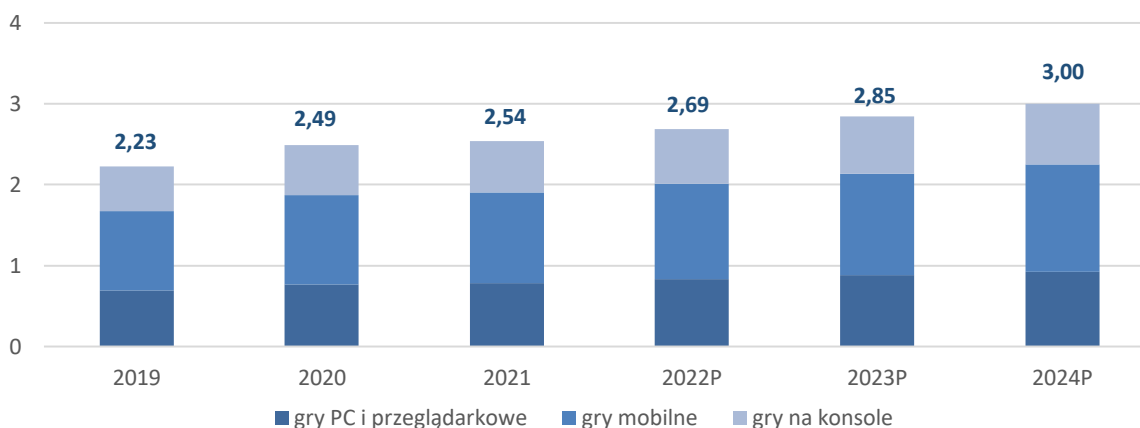
P - prognoza

Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2022 r.

4.12.4.2 Polski rynek gier wideo

Według danych zawartych w raporcie *The Game Industry of Poland* wartość przychodów sektora rynku gier w Polsce w 2019 r. wyniosła 479 mln EUR. W roku 2020 nastąpił wzrost o 110% do poziomu 969 mln EUR, do czego w istotnej mierze przyczyniła się premiera gry *Cyberpunk 2077* spółki CD Projekt S.A., która miała miejsce w grudniu 2020 roku.⁶ Z kolei według twórców raportu *Polish Gamers Observatory* wartość polskiego rynku gier tj. wartość wydatków polskich konsumentów na gry w 2019 r. wyniosła 2,23 mld PLN. W roku 2020 miał nastąpić wzrost do poziomu około 2,49 mld PLN (656 mln USD). Polski rynek gier wideo rozwija się w szybkim tempie i przynosi znaczne profity studiom deweloperskim, niemniej jednak udział polskiego rynku gier w rynku światowym, biorąc pod uwagę osiągnięte przychody w 2019 r. stanowił 0,4%, a w 2020 r. około 0,38%. Według prognozy ww. raportu szacuje się, iż do 2023 r. wartość wydatków polskich konsumentów na rynku gier wzrosną do 3 mld PLN.

Wykres 5 Wartość polskiego rynku gier dla przychodów od konsumentów w latach 2019-2021 i prognoza na lata 2022-2024 (w mld PLN)



P – prognoza

Źródło: Raport „Kondycja polskiej branży gier”, 2020

W 2020 r. największy udział w przychodach polskiego rynku gier miały mieć gry mobilne, które przekroczyły 1 mld PLN, notując wzrost rok do roku na poziomie 12%. Ich obecny udział w stosunku do innych rodzajów gier na

⁶ Raport „The Game Industry of Poland”, 2021



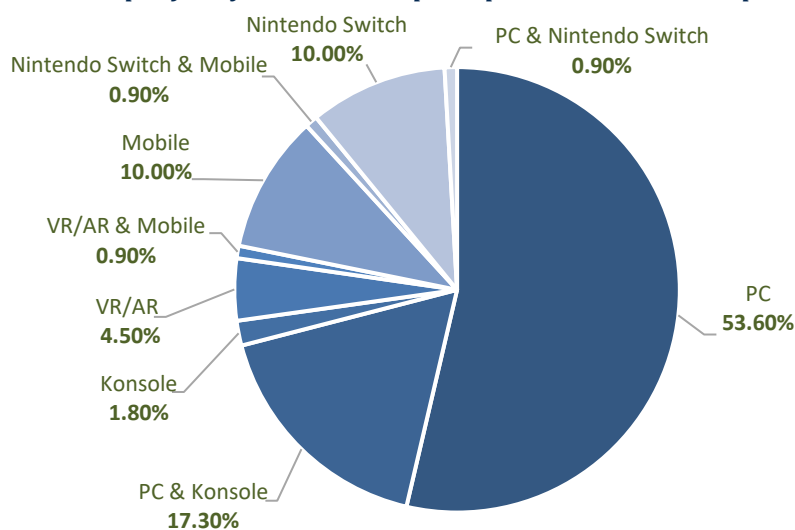
rynku polskim to aż 44%, który według prognoz ma wzrosnąć do 53% w 2024 r. Drugim największym segmentem pod względem przychodów w 2020 roku miały być gry dostępne na komputerach osobistych, zarówno wersje pudełkowe, cyfrowe, jak i przeglądarkowe, z wynikiem 770 mln PLN. Warto zwrócić uwagę, iż duży udział gier przeglądarkowych w rynku został przejęty przez gry mobilne. Spadek udziałów na rzecz smartfonów wyniósł około 13%. Gry na konsole miały utrzymać swój stały udział w rynku na poziomie 25% i w roku 2020 ich wartość miała wynieść 620 mln PLN.

Patrząc pod kątem platform do grania w Polsce, niezmiennie od 2016 r. najpopularniejszą platformą są urządzenia mobilne takie jak smartfony czy tablety. W 2020 r. aż 50% graczy deklaruowało smartfony jako jedno ze źródeł gamingowej rozrywki. Na drugim miejscu znalazły się ex aequo gry na komputery PC i laptopy oraz gry w mediach społecznościowych – po 31%. Kolejne miejsca zajmują gry na przeglądarkach komputerów PC (24%) oraz gry na konsole (22%).

Najpopularniejszą platformą zakupową, wśród graczy PC, pozostaje Steam (38%). Na jej popularność wpływa długi staż na polskim rynku oraz liczne promocje, z których Polacy chętnie korzystają. Origin z 13% wskazań respondentów uplasował się na drugim miejscu. Niewiele mniej popularne są serwisy aukcyjne, takie jak Allegro, eBay czy OLX (12%). Microsoft Store oraz Epic Game Store uzyskały 6% wskazań respondentów. Dużo mniejszą popularnością cieszą się rodzime platformy do handlu elektronicznymi wersjami gier – takie jak G2A, Uplay i Kinguin. Badania wskazują także, że aż 57% respondentów pobiera darmowe gry z Internetu. Co więcej, tradycyjna dystrybucja gier nadal ma więcej fanów, bo 46%, gdzie dystrybucja cyfrowa to 40%.⁷

Według raportu *The Game Industry of Poland* w sierpniu 2021 roku było w Polsce około 470 aktywnych producentów i wydawców gier komputerowych. 96% przychodów tych podmiotów pochodzi z eksportu, z czego około połowa z USA. Liczba osób pracujących w tym sektorze wyniosła w 2021 roku 12.110 co oznacza wzrost względem 2020 roku o 24%. Polska jest jednym ze światowych liderów w produkcji gier na PC, z czego większość dystrybuowana jest poprzez platformę Steam. Na liście życzeń top200 Steam (ranking najbardziej oczekiwanych tytułów) w sierpniu 2021 roku Polska zajmowała pierwsze miejsce na świecie z liczbą 38 gier. 53,6% polskich producentów gier wideo wskazało PC jako podstawową platformę, na którą tworzą gry, a 17,3% wskazało na PC łącznie z konsolami.

Wykres 6 Podstawowe platformy deklarowane przez polskie studia deweloperskie



Źródło: Raport „The Game Industry of Poland”, 2021

⁷ Raport „Kondycja polskiej branży gier”, 2020



4.12.4.3 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitent część działalności prowadzi na obszarze Polski, powoduje to zatem zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla VRFabric S.A. branżą jest rynek gamingowy, a w szczególności rynek gier na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR).

Wskaźniki makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- stopę bezrobocia,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto.

Począwszy od II kwartału 2020 roku sytuacja gospodarcza w Polsce zdominowana jest przez czynniki zewnętrzne. W latach 2020–2021 była to pandemia COVID-19 i wywołany nią kryzys, a w 2022 r. jest to tocząca się wojna w Ukrainie. Według wyliczeń Głównego Urzędu Statystycznego produkt krajowy brutto w 2020 roku w Polsce obniżył się o 2,2% r/r. Był to najgorszy wynik od wielu lat. Ostatni raz ujemne tempo wzrostu gospodarczego było zanotowane w 1991 roku, czyli za czasów transformacji polskiej gospodarki. W 2021 roku nastąpiło odbicie, a tempo wzrostu PKB wyniosło 5,9% r/r. W I kw. 2022 roku według wyliczeń GUS produkt krajowy brutto wzrósł 8,5% r/r. Na wysoką dynamikę wzrostu gospodarczego w tym okresie złożyły się m.in. dwa główne czynniki - efekt bazy statystycznej oraz początek wojny w Ukrainie, wpływający na duży wzrost popytu krajowego. Zgodnie z szybkim szacunkiem GUS w II kw. 2022 roku tempo wzrostu PKB wyniosło 5,3% r/r, co oznacza, że był to już piąty z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech wcześniejszych kwartałach spadku.⁸ Największy wpływ na osiągnięty poziom wzrostu miał popyt krajowy. Szacunki Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych („IPAG”) w tym zakresie wskazują, że wzrost krajowego popytu wyniósł w II kw. 2022 roku 7,2% r/r.

W najbliższym okresie na sytuację makroekonomiczną Polski wpływać będzie rozpoczęty w lutym 2022 roku kryzys związany z wojną w Ukrainie, który może mieć długotrwały wpływ na globalną sytuację ekonomiczną. Z polskiego punktu widzenia skutki gospodarcze wojny w Ukrainie są wielowymiarowe. Utrzymujący się poziom niepewności wpływa negatywnie przede wszystkim na dynamikę nakładów inwestycyjnych. Skutkiem wojny są również wysokie ceny energii, surowców energetycznych oraz pozostałych surowców, co podnosząc koszty działalności przedsiębiorstw oraz uderzając w konsumentów, jest jedną z głównych przyczyn wysokiej inflacji. Ponadto wskazać należy iż, Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych, ze względu na wyższy stopień niepewności niż w normalnej sytuacji, związany z pandemią COVID-19, założył w swoich prognozach na 2022 r., że ewentualne wznowienia pandemii koronawirusa nie uruchomią nowych obostrzeń istotnie hamujących aktywność gospodarczą.

W 2021 roku wśród składowych wewnętrznego popytu wyższą dynamikę wzrostu na poziomie 6,1% r/r wykazało spożycie w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcja. W II kw. 2022 roku konsumpcja wzrosła o 4,8% r/r, jednak takie tempo wzrostu oznaczało spadek o 1,8 pp. względem I kw. W kolejnych kwartałach dynamika wzrostu konsumpcji będzie dalej coraz niższa. Głównym powodem tego będą efekty wysokiej inflacji i spadku dynamiki wynagrodzeń oraz wzrostu stóp procentowych. W przypadku nakładów brutto na środki trwałe, czyli inwestycji, dynamika wzrostu w 2021 roku wyniosła 3,8% r/r. W II kw. 2022 roku odnotowano wzrost inwestycji

⁸ GUS, „roczne wskaźniki makroekonomiczne”, kwiecień 2022 r.



o 5,2% r/r, co oznaczało wyższe tempo o 0,9 pp. w porównaniu do I kw. 2022 roku. W kolejnych kwartałach należy jednak oczekiwać spadku dynamiki wzrostu inwestycji, m.in. ze względu na wzrost stóp procentowych.

Bezrobocie na koniec 2021 roku wynosiło 5,4%, co oznaczało spadek o 0,9 pp. w porównaniu z końcem 2020 roku. Na koniec I półrocza 2022 r. stopa ta ponownie spadła i wyniosła 4,9%. Oznacza to jej spadek o 0,5 pp. w porównaniu z końcem I kw. 2022 r. Średnie realne wynagrodzenie w 2021 roku według GUS wzrosło o 3,0% r/r, co oznacza nieznacznie wyższe tempo wzrostu w porównaniu do 2020 roku, w którym to wyniosło ono 2,9% r/r.⁹ Ze względu na wysoką stopę inflacji, zdaniem ekspertów z IPAG, w II kw. 2022 roku średnie realne wynagrodzenie spadło o 1,8% r/r. Należy również spodziewać się spadku w tym zakresie w całym 2022 roku.

W podziale sektorowym w 2021 roku najszybsze tempo wzrostu wartości dodanej odnotowano w przemyśle. W sektorze tym spadki wartości dodanej odnotowano we wszystkich kwartałach 2020 roku, jednak odbicie nastąpiło już w I kwartale 2021 roku. W całym 2021 roku wartość dodana w przemyśle wzrosła o 14,2% r/r. Niższe tempo wzrostu wartości dodanej w 2021 roku odnotowano w usługach rynkowych. Po spadku w całym 2020 roku o 3,2% r/r wartość dodana w usługach rynkowych w 2021 roku wzrosła według IPAG o 3,9% r/r. Najniższe tempo wzrostu w 2021 roku zanotowano w budownictwie, w którym wartość dodana wzrosła o 1,3% r/r. W latach 2022 – 2023 najszybciej rozwijającą się częścią gospodarki pozostanie przemysł, który według Instytutu w II kw. 2022 roku zanotował wzrost o 8,7% r/r. Relatywnie stabilnej sytuacji spodziewać należy się w sektorze usług rynkowych. Według prognoz ekspertów z IPAG, w całym 2022 roku, tempo wzrostu wartości dodanej powinno ukształtować się w tym sektorze na poziomie wyższym niż w roku poprzednim, na poziomie 4,7% r/r. W samym II kw. 2022 roku wartość dodana w usługach rynkowych wzrosła o 5,3% r/r. Efekty pogorszenia sytuacji gospodarczej w związku z wojną w Ukrainie w największym stopniu odczuje sektor budownictwa, w którym to wartość dodana w II kw. 2022 roku wzrosła o 5,2% r/r, jednak w całym 2022 roku spaść ma o 2,5% r/r.

Według prognoz IPAG, w latach 2022-2023 tempo wzrostu eksportu ma utrzymywać się na poziomie niższym niż tempo wzrostu importu. Eksport i import w 2022 roku zwiększyć się mają o odpowiednio 4,3% i 8,4% r/r, a w 2023 roku o 7,3% oraz 8,7% r/r. Należy zwrócić uwagę, że wybuch wojny wpłynął na dalszy spadek wartości kursu złotego, co pozytywnie oddziałuje na warunki prowadzenia eksportu. W samym II kw. 2022 roku eksport i import wzrosły o odpowiednio 3,2% oraz 7,5% r/r.¹⁰

W 2021 roku średnie tempo wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosło 5,1% r/r. W samym IV kwartale inflacja wyniosła 7,7%. Był to najwyższy kwartalny poziom inflacji od 2000 roku. W 2022 roku inflacja w I półroczu pozostawała w trendzie wzrostowym. W II kw. 2022 roku wyniosła 13,9% r/r. Poziom inflacji na koniec czerwca ukształtował się na poziomie 15,5%, co oznacza, że był to najwyższy miesięczny poziom inflacji od 1997 roku.¹¹

Tabela 22 Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2013-2021 oraz prognozy na lata 2022-2023 (w %)

Wyszczególnienie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022P	2023P
Produkt krajowy brutto	1,1	3,4	4,2	3,1	4,8	5,4	4,7	-2,2	5,9	4,5	2,5
Stopa bezrobocia (k.o.)	13,4	11,4	9,7	8,2	6,6	5,8	5,2	6,3	5,4	5,1	5,4
Inflacja (średnia)	0,9	0	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,3	3,4	5,1	13,7	11,8
Wynagrodzenie realne brutto	2,8	3,2	4,5	4,3	3,7	5,4	4,8	2,9	3,0	-0,6	2,5

⁹ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.

¹⁰ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.

¹¹ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.



P – prognoza;

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, kwiecień 2022 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.

Produkt Krajowy Brutto

W 2021 roku PKB zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego wzrósł o 5,9% r/r. W II kw. 2022 roku tempo wzrostu produktu krajowego brutto wyniosło, zgodnie z szybkim szacunkiem GUS, 5,3% r/r, co oznaczało piątą z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu PKB zanotowało dodatni wynik, po czterech wcześniejszych kwartałach spadku. Tempo to było jednak znacznie niższe od odnotowanego w I kw. 2022 roku, kiedy to PKB wzrósł o 8,5%. Na wysokie tempo wzrostu gospodarki w I kw. 2022 roku wpływał przede wszystkim efekt niskiej bazy statystycznej oraz duży wzrost popytu krajowego w związku z początkiem wojny w Ukrainie.¹²

W I kw. 2022 roku na pierwszy plan wysunęła się wojna w Ukrainie i jej gospodarcze, wielowymiarowe skutki. Jednym z nich jest wzrost ogólnego poziomu niepewności, który wpływa negatywnie na dynamikę nakładów inwestycyjnych, a ta z kolei warunkuje wolumen działalności i konkurencyjność przedsiębiorstw w kolejnych okresach. Kolejnym skutkiem wojny w Ukrainie są wysokie ceny energii, surowców energetycznych oraz pozostałych surowców, które są jedną z głównych przyczyn inflacji o skali nieobserwowanej w Polsce od wielu lat. Wysoka inflacja, związany z tym zjawiskiem wzrost stóp procentowych oraz wysoki poziom niepewności dodatkowo osłabiający konsumpcje i inwestycje, będzie istotnie wpływał na spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w kolejnych okresach. Według przewidywań Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych wzrost PKB w Polsce w latach 2022-2023 wyniesie odpowiednio 4,5% oraz 2,0% r/r.¹³

W 2021 roku najistotniejszym czynnikiem, który wpłynął na tempo wzrostu PKB był popyt krajowy, który wzrósł o 7,6% r/r. Wśród jego składowych, wyższą dynamiką wzrostu charakteryzowało się spożycie w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcja, która wzrosła o 6,1% r/r. Nakłady brutto na środki trwałe, czyli inwestycje wzrosły w tym okresie o 3,8% r/r. W I połowie 2022 roku dalej to popyt krajowy wpływał w największym stopniu na dynamikę wzrostu gospodarczego, w tym powiększanie stanu zapasów. Sytuacja, w której tempo wzrostu popytu krajowego będzie wyższe niż tempo wzrostu PKB, utrzymać się będzie w latach 2022-2023. W III i IV kw. 2022 roku dynamika wzrostu popytu krajowego będzie jednak maleć ze względu na zaostrzenia polityki monetarnej. W całym 2022 roku wzrost popytu krajowego ma wynieść według Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych 6,8% r/r, a w 2023 dynamika ma zmaleć do 3,5% r/r.

W I kw. 2022 roku na wzrost popytu krajowego w największym stopniu wpływała konsumpcja. Wpływ na duże wydatki konsumpcyjne miał napływ do Polski uchodźców wojennych z Ukrainy, co zwiększyło istotnie liczbę konsumentów. Na wzrost spożycia duży wpływ miała również realizowana pomoc humanitarna dla walczącej Ukrainy. Według szacunków IPAG, w II kw. 2022 roku dynamika wzrostu konsumpcji była już niższa i wyniosła 4,8% r/r. W III i IV kw. 2022 roku tempo wzrostu spożycia w sektorze gospodarstw domowych ma dalej się obniżyć i wynieść odpowiednio 2,5% i 2,0% r/r. Powodem tego będzie malejąca stopniowo skala wydatków związana z napływem do Polski uchodźców wojennych. Na pierwszym planie znajdują się natomiast efekty wysokiej inflacji i spadku dynamiki wynagrodzeń oraz wzrostu stóp procentowych. W całym 2022 roku tempo konsumpcji wyniesie według Instytutu 4,2% r/r, a w 2023 roku obniży się do 2,8% r/r. Nieco szybciej rosło będzie spożycie publiczne (czyli w uproszczeniu – wydatki rządowe i samorządowe). Z tego powodu spożycie ogółem wzrośnie 2022 roku o 4,7% r/r, a w 2023 o 3,7% r/r.

Dynamika wzrostu nakładów brutto na środki trwałe w II kw. 2022 roku wyniosła według szacunków IPAG 5,2% r/r. Oznacza to wyższe tempo wzrostu w porównaniu do I kw. 2022 roku o 0,9 pp. W II połowie 2022 roku

¹² GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.

¹³ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.



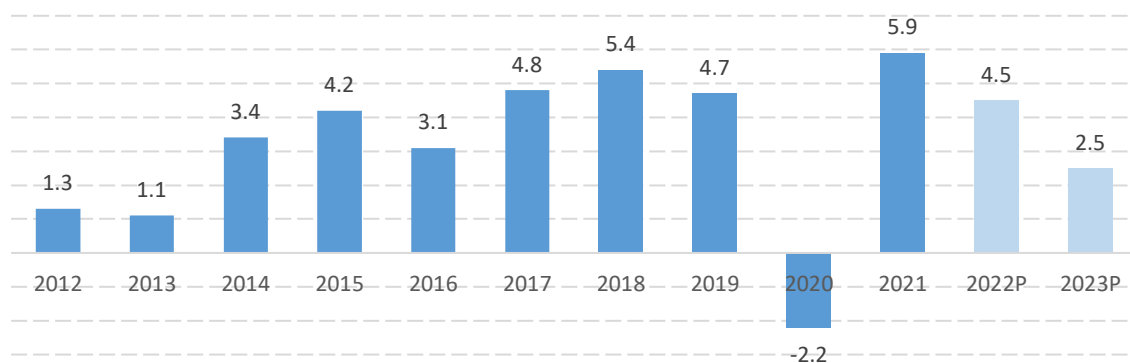
dynamika wzrostu inwestycji ma jednak maleć. Głównym powodem spadku jej tempa jest wzrost stóp procentowych. Dodatkowo wskazuje się na niepewność, związaną z wojną w Ukrainie oraz z pozyskiwaniem przez Polskę środków unijnych. W całym 2022 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększą się według Instytutu o 3,0% r/r, a w 2023 roku o 2,8% r/r.

W podziale sektorowym w 2021 roku najlepiej wyglądała sytuacja w przemyśle, który pod kątem wartości dodanej charakteryzował się znacznie wyższym tempem wzrostu niż usługi, czy budownictwo. Wartość dodana w tym sektorze według IPAG w 2021 roku osiągnęła dynamikę na poziomie 14,2% r/r, co przy wzroście o 3,9% r/r w usługach rynkowych oraz 1,3% r/r w budownictwie świadczy o tym, że w tym okresie to właśnie przemysł był motorem napędowym polskiej gospodarki. Produkcja sprzedana w przemyśle wzrosła w tym okresie o 14,9% r/r. Oprócz efektu niskiej bazy statystycznej, na osiągnięte tempo wzrostu wpływ miał również wzrost eksportu oraz efekt nadrobienia opóźnionych zakupów. W latach 2022–2023 najszybciej rozwijającą się częścią gospodarki pozostanie przemysł, który według Instytutu w II kw. 2022 roku zanotował wzrost pod kątem wartości dodanej o 8,7% r/r. Oznacza to spadek dynamiki wzrostu o 6,4 pp. względem I kw. 2022 r. Wyższą dynamiką wzrostu charakteryzowała się w II kw. 2022 roku wartość sprzedana przemysłu, która zwiększyła się o 11,3% r/r. Towarzyszył temu jednak rekordowo wysoki wzrost cen produkcji sprzedanej (w samym czerwcu 2022 roku o 25,6% r/r). Według prognoz IPAG w II poł. 2022 roku dynamika wzrostu zarówno wartości dodanej w przemyśle jak i wartości sprzedanej w tym sektorze nieco spadnie. W całym 2022 roku wartość dodana w przemyśle zwiększy się o 5,9% r/r, a produkcja sprzedana przemysłu o 11,0% r/r. W 2023 roku tempa te zmaleją odpowiednio do 3,5 i 4,5% r/r. W przypadku usług rynkowych, których wartość dodana w 2021 roku wzrosła o 3,9% r/r wskazać należy, iż efekt niskiej bazy statystycznej oddziaływał w mniejszym stopniu, niż w pozostałych sektorach, ponieważ spadki w okresie kryzysu nie były tak duże jak w przemyśle, czy budownictwie. Po wzroście wartości dodanej w usługach rynkowych w I kw. 2022 roku o 6,7% r/r, w II kw. tempo to nieco wyhamowało i wyniosło 5,3% r/r. Prognoza IPAG nie przewiduje jednak spowolnienia w całym 2022 roku w porównaniu do roku poprzedniego, wzrost wartości dodanej w tym sektorze wynieść ma bowiem 4,7% r/r. Najniższe tempa wzrostu zarówno wartości dodanej jak i produkcji sprzedanej w 2021 roku zanotowano w budownictwie i wyniosły one odpowiednio 1,3% i 5,8% r/r. Czynniki sprzyjające wzrostowi w tym sektorze takie jak: wzmożony popyt na materiały budowlane, wysoka liczba realizowanych projektów, czy rosnące ceny materiałów i robót, nie przełożyły się na publikowane dane. Również w 2022 roku budownictwo będzie najślabszym sektorem pod względem wartości dodanej jak i produkcji sprzedanej. Efekt pogorszenia się sytuacji gospodarczej będzie w tym sektorze odczuwalny najmocniej. Po wysokim tempie wzrostu wartości dodanej w I kw. 2022 roku, które wyniosło 17,4% r/r, w kolejnym II kw. nastąpiło wyhamowanie dynamiki do 5,2 % r/r. Od III kw. 2022 roku na sektor ten wpływać będą negatywne czynniki takie jak: wzrost niepewności, kosztów działalności (cen materiałów budowlanych, paliw i wynagrodzeń), stóp procentowych oraz odpływ pracowników zagranicznych. Spowodują one ujemne tempo wzrostu wartości dodanej i produkcji sprzedanej w tym sektorze w całym 2022 roku. Wielkości te wyniosą bowiem odpowiednio -2,5% oraz -3,5%. W 2023 roku spadek wartości dodanej oraz produkcji sprzedanej w tym sektorze utrzyma się i wyniesie odpowiednio -0,8% oraz -1,3% r/r.¹⁴

¹⁴ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.



Wykres 7 Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 2012-2021 oraz prognozy na lata 2022 – 2023 (w %)



P – prognoza

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, kwiecień 2022 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)” sierpień, 2022 r.

Głównym czynnikiem decydującym o stanie koniunktury gospodarczej w Polsce w latach 2020-2021 była pandemia koronawirusa. Począwszy od I kwartału 2021 roku produkt krajowy brutto powrócił na ścieżkę wzrostu i do końca 2021 roku gospodarka polska z nawiązką odrobiła spadki z 2020 roku oraz I kwartału 2021 roku. Od I kw. 2022 roku dominujący wpływ na procesy gospodarcze w Polsce ma natomiast wojna w Ukrainie. Niesie ona ze sobą m. in. wzrost ogólnego poziomu niepewności, wzrost cen energii, wzrost poziomu inflacji. Zwłaszcza to ostatnie zjawisko stanowi obecnie jeden z najpoważniejszych problemów polskiej gospodarki. Toczący się konflikt niesie ze sobą również pewne dodatnie bodźce rozwojowe. Jednym z nich jest wzrost liczby konsumentów na rynku, co wynika z przyjęcia w Polsce uchodźców wojennych i skutkuje wzrostem popytu. Ponadto sankcje nałożone na Rosję i Białoruś z jednej strony odcięły polskie przedsiębiorstwa od surowców z tych krajów, ale z drugiej strony stworzyły im szansę na wypełnienie luk towarowych na rynku polskim i europejskim, powstałych po niezrealizowanym imporcie ze Wschodu. Kryzys związany z uchodźcami spowodował również wzrost zasobu siły roboczej dostępnej dla polskich przedsiębiorstw. W III i IV kw. 2022 roku według prognoz IPAG zanotowany zostanie wzrost PKB o odpowiednio 2,8% i 2,4% r/r.¹⁵

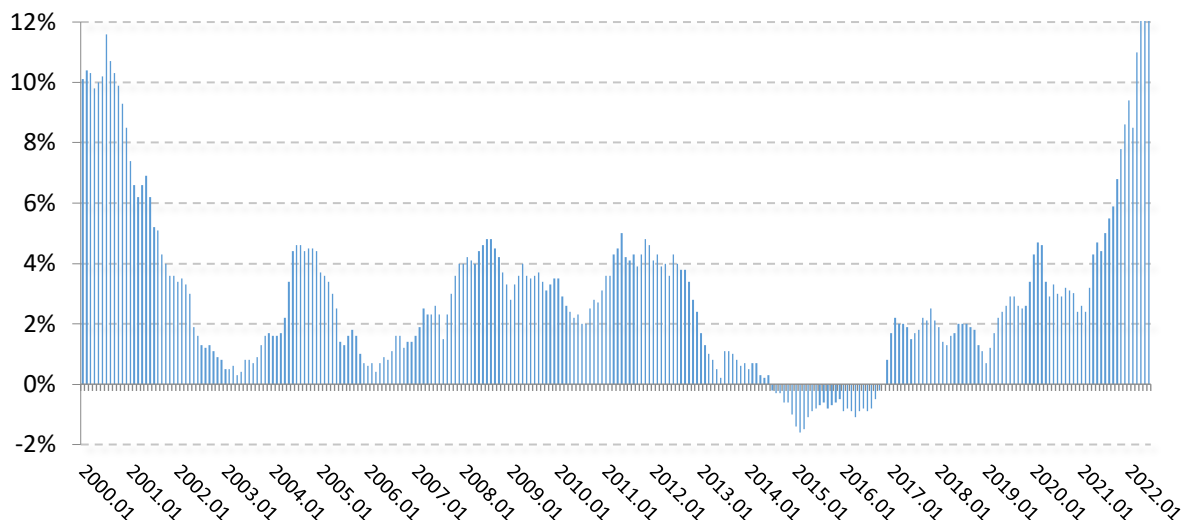
Inflacja

Według opublikowanych przez GUS danych średnioroczny wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych, czyli inflacji w 2021 roku wyniósł 5,1% r/r, a w samym IV kwartale 2021 roku inflacja wyniosła 7,7% co było najwyższym kwartalnym poziomem od 2000 roku. W I i II kw. 2022 roku nastąpił jeszcze większy wzrost inflacji o odpowiednio 9,7% oraz 13,9% r/r. W ujęciu na koniec czerwca inflacja osiągnęła 15,5%, co oznacza, że był to najwyższy miesięczny poziom inflacji od 1997 roku. Taki poziom inflacji wynika m.in. z: rosnących dynamicznie ceny paliw i energii, ekspansywnej polityki fiskalnej państwa, presji na wzrost wynagrodzeń, która spowodowała niedobór pracowników na rynku pracy, zakłóceń łańcuchów dostaw zmniejszające podaż niektórych dóbr, utrzymywania się przez długi okres (w poprzednich latach) ekspansywnej polityki monetarnej.

¹⁵ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.



Wykres 8 Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – czerwiec 2022 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", kwiecień 2022 r.

W II kw. 2022 roku najbardziej wzrosły ceny transportu (o 33,4% r/r). Kolejne miejsca pod kątem wzrostu w tym okresie zanotowały ceny użytkowania mieszkania lub domu i nośników energii (o 24,2% r/r) oraz żywności i napoi bezalkoholowych (o 14,2% r/r). W II kw. 2022 roku najmniej wzrosły ceny odzieży i obuwia (o 4,4% r/r) oraz łączności (o 4,6% r/r).¹⁶ Zdaniem IPAG, w 2022 roku średni poziom wzrostu inflacji wynosić będzie 13,7%, a na koniec grudnia wyniesie 15,0%. W 2023 roku tempo wzrostu inflacji średniorocznej ma się nieco obniżyć do poziomu 11,8% r/r.¹⁷

Stopa bezrobocia

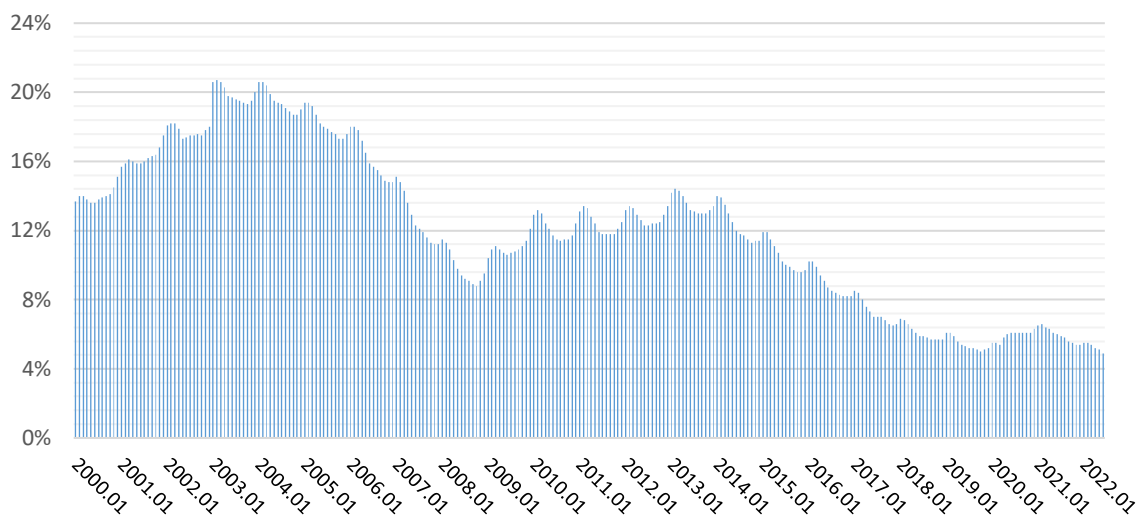
Od początku 2014 roku do końca 2019 roku stopa bezrobocia rejestrowanego systematycznie spadała i na koniec grudnia 2019 roku wyniosła 5,2%. Jednak na skutek pandemii według danych opublikowanych przez GUS stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2020 roku wyniosła 6,2%, co oznaczało wzrost o 1,0 pp. w porównaniu z sytuacją z końca 2019 roku. Począwszy od II kw. 2021 roku ponownie obserwowany był wzrost przeciętnego zatrudnienia w gospodarce, czego efektem jest spadek stopy bezrobocia rejestrowanego na koniec 2021 roku, która według danych GUS wyniosła 5,4%. Na koniec I półrocza 2022 roku stopa bezrobocia wyniosła 4,9% r/r. Oznacza to jej spadek o 1,1 pp. w porównaniu do 2021 roku oraz o 0,5 pp. w porównaniu z końcem I kw. 2022 roku.

¹⁶ GUS, „Wybrane kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.

¹⁷ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.



Wykres 9 Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – czerwiec 2022 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", lipiec 2022 r.

Pomimo napływu dużej liczby uchodźców wojennych z Ukrainy oraz spodziewanego spowolnienia gospodarczego, sytuacja na rynku pracy pozostaje stabilna. Według prognozy Instytutu, stopa bezrobocia na koniec 2022 roku osiągnie poziom 5,1%, a w 2023 roku jej wysokość ma spaść do poziomu 5,4%.¹⁸

Wynagrodzenie realne i nominalne brutto

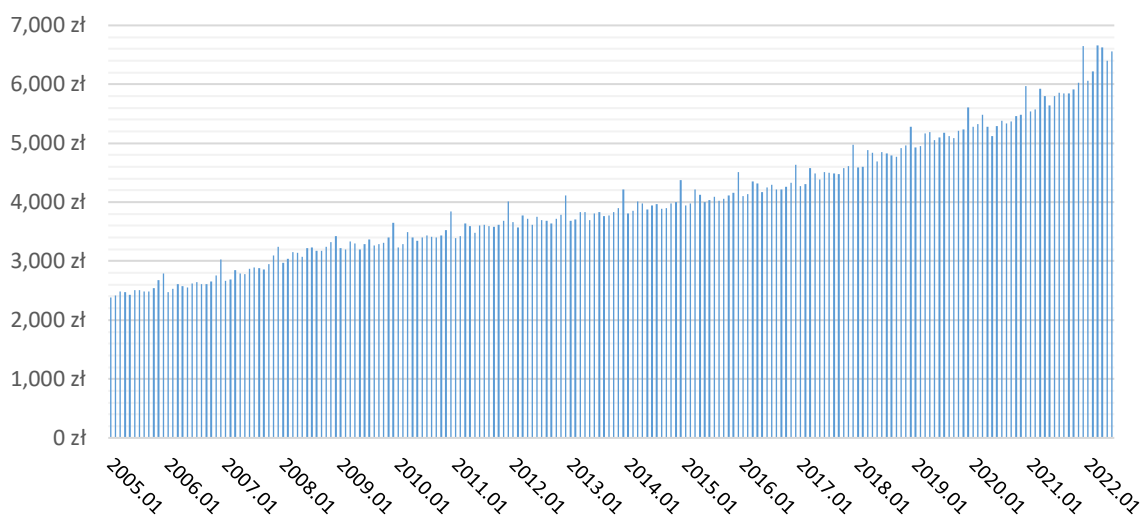
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w czerwcu 2022 roku kształtowało się na poziomie 6.544,87 zł, tak więc było o 2,43% wyższe niż w maju 2022 roku oraz jednocześnie o 1,35% niższe od wykazanego w grudniu 2021 roku. W ujęciu rok do roku, w dalszym ciągu utrzymuje się silny trend wzrostowy w zakresie wynagrodzeń, wynikający z korzystnej sytuacji na rynku pracy. W porównaniu do czerwca 2021 roku wynagrodzenie nominalne wzrosło o 12,97%. Na przeciętne realne wynagrodzenie brutto silnie oddziałuje wysoka inflacja. Przy jej uwzględnieniu, wynagrodzenia brutto w I kw. 2022 roku wzrosło tylko nieznacznie o 0,1% r/r, a według ekspertów z IPAG w II kw. 2022 roku spadło o 1,8% r/r. Według ekspertów IPAG w całym 2022 roku realne wynagrodzenia brutto spadnie o 0,6% r/r, mimo wysokiej dynamiki nominalnej. Według prognoz Instytutu w 2023 roku dynamika wynagrodzeń zaadaptuje się do podwyższonej dynamiki cen, dzięki czemu tempo wzrostu realnych wynagrodzeń będzie dodatnie.¹⁹

¹⁸ GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.

¹⁹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2022 (115)”, sierpień 2022 r.



Wykres 10 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w Polsce w okresie od stycznia 2005 r. do czerwca 2022 r. (w zł)



Źródło: GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, lipiec 2022 r.

4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji w środki trwałe, ani w wartości niematerialne i prawne, ani inwestycji zagranicznych, a także inwestycji kapitałowych. Natomiast po okresie sporządzenia danych finansowych Emitent zawarł umowę kupna 1.333.333 akcji spółki Spark VC Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Krakowie (notowana na rynku NewConnect), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za kwotę 1,80 za jedną akcję, za łączną kwotę 2.399.999,40 zł.

Emitent w dniu 30 listopada 2022 r. podpisał list intencyjny bezpośrednio powiązany z ww. inwestycją oraz w sprawie współpracy w zakresie:

1. Odwrotnego przejęcia spółki Spark VC ASI S.A. w zamian za udziały spółki Blind Warrior Sp. z o.o., która w przyszłości stanie się Spółką zależną spółki VRFabric S.A., realizującą projekty AR/VR (Augmented Reality/Virtual Reality – Rozszerzona Rzeczywistość/Wirtualna Rzeczywistość) w oparciu o badaną i rozwijaną aktualnie przez Blind Warrior Sp. z o.o. technologię własną SAR, na którą Blind Warrior Sp. z o.o. otrzymała grant z NCBiR,
2. Na mocy przedmiotowego przejęcia spółka VRFabric S.A. stałaby się akcjonariuszem większościowym w spółce Spark VC ASI S.A.,
3. Transakcja zwana odwrotnym przejęciem ma na celu upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na giełdzie NewConnect.

Emitent S.A. planuje po zakończeniu realizacji grantu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Blind Warrior sp. z o.o. przejąć od SimFabric S.A. Spółkę Blind Warrior Sp. z o.o., jako spółkę zależną i na mocy podpisanego listu intencyjnego z dnia 30.11.2022 roku wprowadzić Blind Warrior Sp. z o.o. na NewConnect poprzez odwrotne przejęcie spółki Spark VC ASI notowanej na NewConnect.

Spółka Blind Warrior Sp. z o.o. realizuje aktualnie grant badawczo-rozwojowy otrzymany z NCBiR (Narodowego Centrum Badań i Rozwoju) na rozwój technologii własnej SAR, w oparciu o którą przygotowujący będzie pierwszy komercyjny produkt, jakim jest symulator AR/VR walki na wirtualne miecze. Technologia SAR po



zakończeniu realizacji grantu na badania i rozwój również będzie sprawdzana pod kątem ewentualnego zgłoszenia patentowego ponieważ posiada potencjał na dalszą komercjalizację w zastosowaniach rozrywkowych, medycznych i rehabilitacyjnych. Technologia oraz jej Twórca bardzo dobrze wpisują się w realizację strategii Emitenta tj. tworzenie portów gier, symulatorów i aplikacji na urządzenia VR i AR. Dlatego wg. opinii Zarządu VRFabric S.A. będzie bardzo dobrze pasowała jako wzmocnienie i rozwój Emitenta w tej dziedzinie. Porozumienie ze Spark VC ASI, które po odwrotnym przejęciu będzie zmieniało charakter działalności oraz nazwę na Blind Warrior S.A. i w ten sposób pozwoli na upublicznienie spółki Blind Warrior Sp. z o.o. na rynku NewConnect, zakłada posiadanie przez VRFabric S.A. pakietu kontrolnego w nowo przejętej spółce na poziomie 50%. Zakupiony pakiet 1.333.333 akcji spółki Spark VC ASI jest zarówno inwestycją krótkoterminową w akcje przejmowanej na mocy porozumienia Spółki, jak i jest pakietem zapewniającym większość na Walnym Zgromadzeniu przejmowanej w odwrotnym przejęciu spółki Spark VC ASI.

Spółka Blind Warrior Sp. z o.o. powinna zakończyć realizację pierwszego grantu w styczniu 2023 roku i jeżeli nie będzie się ubiegała o kolejny grant na dalsze badania i rozwój w NCBiR, który wymaga aby grant biorca był spółką z o.o., to będzie gotowa do rozpoczęcia odwrotnego przejęcia i wejścia na giełdę NewConnect do końca w 2023 r., zgodnie z podpisanym listem intencyjnym. Z tego względu VRFabric S.A. zainwestowało w akcje spółki Spark VC ASI i planuje realizować podpisany list intencyjny w okresie 1-2 lat najbliższej działalności.

Emitent nie dokonywał inwestycji w inne papiery wartościowe niż akcje spółki Spark VC ASI S.A.

4.13a Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowania przed organami rządowymi.

4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Emitent nie jest i nie był w ciągu ostatnich 12 miesięcy podmiotem postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych.



4.17 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

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych istotnych zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 65.788,68 zł, na które składały się zobowiązania wobec pozostałych jednostek. Zobowiązania te nie są powiązane z żadnymi instrumentami finansowymi.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 110.119,77 zł, na które składały się zobowiązania wobec pozostałych jednostek. Zobowiązania te nie są powiązane z żadnymi instrumentami finansowymi.

4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

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

W dniu 4 lutego 2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 6.600,00 zł do kwoty 126.900,00 zł poprzez emisję 66.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej równej 40,00 zł za akcję.

W dniu 4 kwietnia 2022 r. Emitent zawarł umowę ze spółką SimFabric S.A., mówiącą o udzieleniu Spółce licencji do korzystania z komputerowej wersji gry na PC i jej zobowiązaniu do portowania i wydania gry Gardenia VR kompatybilnej z urządzeniami wirtualnej rzeczywistości VR oraz jego komercjalizację za pośrednictwem wszelkich dostępnych platform dystrybucji cyfrowej gier w technologii VR. Emitent otrzymał wyłączną licencję na okres 5 lat do korzystania z gry, w zakresie wynikającym z umowy oraz do korzystania z praw zależnych do stworzonego portu gry. Licencjodawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 50% należne od zysku ze sprzedaży gry powyżej 2 mln zł. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od ogólnie przyjętych dla tego typu umów zawieranych na rynku.

W dniu 13 kwietnia 2022 r. nastąpiła rejestracja przez Sad Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego emisji akcji serii C.

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Emitent podpisał umowę z Epic Games Inc. z siedzibą w Cary w stanie Karolina Północna. Przedmiotem umowy jest określenie współpracy pomiędzy Emitentem a Epic Games przy wydaniu 4 gier z portfolio VRFabric S.A. na komputery PC z goglami VR w sklepie Epic Games Store, w tym również o możliwość korzystania z usług sieciowych Epic Games oraz technologii blockchain i walutę cyfrową w grach Emitenta. W ramach umowy powstanie również nowa gra stworzona w całości w oparciu o silnik Unreal Engine 5, która będzie wydana na zasadach wyłączności w sklepie Epic Games Store. Gra będzie wykorzystywać zarówno technologię VR, jak i blockchain oraz rozwiązanie będące połączeniem GPT-4 oraz własnych rozwiązań AI. Drugą



z planowanych nowych gier Emitenta tworzonych w ramach niniejszej umowy będzie gra sportowa, tworzona w oparciu o znaną światową markę, technologię VR oraz rozwiązania służące nauce sportu oraz rekreacji. Rozwiązanie ma tworzyć nową alternatywę dla domowych i półprofesjonalnych trenerów sportowych. Dwie gry pochodzą z aktualnego portfolio i są to: Train Mechanic Simulator VR oraz Gardenia VR. Gry są już przygotowane do wydania w sklepie Epic Games Store i czekają na akceptację ze strony Epic Inc. Prawdopodobnym terminem wydania obu gier na platformie Epic Games Store jest trzeci kwartał 2023 r. Dwie kolejne gry mają być zupełnie nowymi projektami własnymi Emitenta, noszących robocze nazwy: Tutor AI oraz Roland VR. Gry te są aktualnie na etapie prototypowania i budowania koncepcji we współpracy z Epic Inc. Po zakończeniu etapu prototypowania i zatwierdzeniu koncepcji każdej z gier przez Epic Inc. Emitent poda do publicznej wiadomości rozpoczęcie produkcji dwóch nowych projektów własnych. Przewidywany termin uruchomienia dwóch nowych produkcji szacowany jest przez Emitenta na 4 kwartał 2023 roku.

4.20 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 23 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Julia Leszczyńska	Prezes Zarządu	07.08.2020	07.08.2025
Aleksandra Trydułska	Wiceprezes Zarządu	02.12.2021	07.08.2025

* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji
Źródło: Emitent

Zgodnie z § 16 ust. 2-3 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się od jednego do trzech członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorczą może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 07.08.2020 r., tj. z dniem zawiązania VRFabric S.A. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024.

Aktualnie działający Zarząd Spółki jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pani Julia Leszczyńska – Prezes Zarządu,
- Aleksandra Trydułska – Wiceprezes Zarządu.



Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Emitenta:

Pani Julia Leszczyńska – Prezes Zarządu

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

Pani Julia Leszczyńska, Prezes Zarządu, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wykształcenie: Absolwentka Polsko-Japońskiej Akademii Technik Komputerowych (PJATK) na specjalizacji Gry Komputerowe

Programowanie: - C#, Stopień opanowania: Bardzo dobry - ponad 7 lat,
- C# Microsoft Certified Developer Unity 3D, Stopień opanowania: Bardzo dobry - ponad 7 lat,
- Unity Certified Developer C++, Stopień opanowania: Bardzo dobry - ponad 4 lata,
- Java, Stopień opanowania: Bardzo dobry – ponad 4 lata

Doświadczenie zawodowe: - Od 5 lat aktywnie związana z produkcją gier komputerowych.
- Założycielka firmy SimFabric S.A.
- Główny Programista symulatora Electrix.
- Pierwszą grę stworzyła w wieku 6 lat, o czym m.in. opowiadał dokument przygotowany dla Canal+/Discovery pt. „Twórcy Światów”.
- Zdobywczyni głównej nagrody w konkursie Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) na najlepszą aplikację kosmiczną.
- Wyróżnienie w konkursie Universal Studios na przygotowanie projektu gry na podstawie brandu JAWS (Szczęki) Stevena Spielberga.
- Pracowała przy ponad 20 projektach gier dla takich firm jak Techland, PlayWay, SimFabric.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Julia Leszczyńska poza Emitentem wykonuje w spółkach Grupy Kapitałowej SimFabric prace związane z programowaniem gier.

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

od 29 marca 2021 r. – obecnie – GR Games S.A. – Prezes Zarządu,
od 15 czerwca 2020 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Prezes Zarządu,
od 7 sierpnia 2020 r. – obecnie – VRFabric S.A. – Prezes Zarządu,
od 5 czerwca 2020 r. – 13 sierpnia 2020 r. – MobileFabric S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
od 31 stycznia 2019 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Prezes Zarządu,
od 31 stycznia 2019 r. – obecnie – SimFabric S.A. – Prezes Zarządu.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*



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

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

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

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

Pani Julia Leszczyńska, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pani Julia Leszczyńska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pani Aleksandra Tryduńska – Wiceprezes Zarządu

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

Pani Aleksandra Tryduńska, Wiceprezes Zarządu, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wykształcenie: Absolwentka Wydziału Nauk Politycznych i Studiów Międzynarodowych Uniwersytetu Warszawskiego.

Doświadczenie zawodowe: - Od ponad roku aktywnie związana z produkcją gier komputerowych. W Simfabric S.A. pełniła rolę Community Managera oraz Product Managera wspierając pracę nad kilkunastoma tytułami. Odpowiedzialna m.in. za koordynację pracy artystów, kontakt z globalnymi wydawcami, promocję i komunikację na platformach dystrybucyjnych oraz współtworzenie dokumentów koncepcyjnych i formalnych dla planowanych do wydania gier. Poprzednie doświadczenia zdobywała pracując w obszarze HR, Kultury Organizacyjnej oraz Budowania Doświadczeń Pracownika (Employee Experience) w jednym z wiodących podmiotów branży bankowej.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Aleksandra Tryduńska nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.



- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*
od 02 grudnia 2021 r. – obecnie – Wiceprezes Zarządu VRFabric S.A.
od 02 grudnia 2021 r. – obecnie – Wiceprezes Zarządu MobileFabric S.A.
- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*
W okresie ostatnich pięciu lat Pani Aleksandra Tryduńska nie została skazana za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*
W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pani Aleksandra Tryduńska pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*
Pani Aleksandra Tryduńska, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*
Pani Aleksandra Tryduńska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.



4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 24 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Emil Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	07.08.2020	07.08.2025
Kamila Woszczak	Członek Rady Nadzorczej	07.08.2020	07.08.2025
Marcin Woszczak	Członek Rady Nadzorczej	07.08.2020	07.08.2025
Tadeusz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej	07.08.2020	07.08.2025
Monika Hieropolitańska	Członek Rady Nadzorczej	05.12.2022	07.08.2025

* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 15 ust. 2 i 4 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji. Zgodnie z § 15 ust. 5 Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącą Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może odwołać Członka Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za pełnione funkcje. Obecnie Zarząd Emitenta rozważa skierowanie na najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 07.08.2020 r., tj. z dniem zawiązania VRFabric S.A. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024.

Aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- Pan Emil Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Kamila Woszczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Woszczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Monika Hieropolitańska – Członek Rady Nadzorczej.



Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Pan Emil Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Emil Leszczyński, Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Opis ogólny: Od ponad 25 lat ściśle związany z branżą gier komputerowych w Polsce,

- Twórca, projektant i Lead Programmer ponad 50 gier komputerowych,
- Redaktor naczelny i redaktor w magazynach o grach komputerowych i nowych technologiach: Top Secret, Reset, Secret Service, Futura, eMedia,
- Twórca programów telewizyjnych o grach i nowych technologiach:- ESCAPE - Polonia1, W Sieci - TVP2,
- Zwycięzca konkursu organizowanego przez ESA (Europejska Agencja Kosmiczna) na najlepszą aplikację kosmiczną ESAintouch,
- Zdobywca głównej nagrody Unity3D na stworzenie zastosowania nowego rozwiązania do implementacji Sztucznej Inteligencji (AI) i Uczenia Maszynowego (ML-Agents) w grach i symulatorach.

Wykształcenie: 10.2012 – 12.2016 Massachusetts Institute of Technology (MIT) – Design and Development of Games for Learning – Studia Inżynierskie,

- 10.2014 – 11.2016 – Rochester Institute of Technology (RIT) – Video Game Design History – Studia Inżynierskie,
- 10.2000 – 06.2005 - Wyższa Szkoła Marketingu i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego Marketing i Zarządzanie Studia Magisterskie,
- 10.1993 – 06.1998 - Uniwersytet Warszawski Dziennikarstwo Studia Magisterskie,
- 10.1991 – 06.1995 - Politechnika Warszawska Fizyka Techniczna i Matematyka Stosowana Studia Magisterskie.

Programowanie: C++, stopień opanowania: bardzo dobry – ponad 8 lat,

- C#, stopień opanowania: bardzo dobry – ponad 8 lat, C# Microsoft Certified Developer,
- Unity 3D, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 7 lat – Unity Certified Developer,
- Unreal Engine, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 4 lata,
- Hololens SDK, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 2 lata,
- Oculus VR SDK, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 3 lata,
- Aurora AR Framework, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 3 lata,
- HTML5, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- CSS, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 7 lat,
- PHP, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 7 lat,
- MySQL, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 7 lat,
- Java, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- Java Script, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- X-Code, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat - iOS Apple Certified Developer,
- Objective-C, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- Swift, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- Eclipse, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,



- App Store API, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- Amazon/AWS API, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat,
- Google Play API, stopień opanowania: bardzo dobry - ponad 5 lat.

Doświadczenie zawodowe: 05.2016 – obecnie – SimFabric S.A. – CTO/Lead Programmer/ Game Designer,

- 03.2015 – 05.2017 – Techland - Lead Programmer w projekcie gry Pure Farming,
- 03.2014 – 11.2016 – Emilus IT Solutions Software Development Leader i Game & App Designer,
- 09.2010 – 2014 - IS RELIEF 3D - Sales & Marketing Director,
- 05.2009 – 08.2010 – Display Flash Poland – Zarząd,
- 05.2008 – 08.2010 - FX GROUP - Zarząd, Dyrektor IT & Software department – produkcja multimediiów i hardware’u,
- 10.2003 – 10.2008 – Dom Reklamy - Produkcja Multimediiów i gier reklamowych – Advertgames,
- 11.2000 – 10.2001 - 1 G+J Gruner + Jahr Polska - Redaktor Naczelny, Dyrektor Rozwoju nowych tytułów z branży nowych technologii „Futura” i „e-Media”,
- 06.1999 – 08.2000 – CD Projekt - Redaktor Naczelny i Twórca serii gier eXtra Gra i Dyrektor Produkcji,
- 06.1998 – 12.2000 – TVP2 - Redaktor Naczelny i Scenarzysta programu telewizyjnego o nowoczesnych technologiach i internecie „W Sieci”,
- 05.1995 – 06.1998 – Secret Service - Redaktor Naczelny najpopularniejszego magazynu o grach w Polsce,
- 06.1993 – 07.1995 – ZPR – Express sp. z o.o. - Redaktor Naczelny magazynu o grach „Reset”,
- 02.1993 – 06.1995 – TVP Polonia – Twórca, Redaktor Naczelny i Reżyser magazynu telewizyjnego o grach „Escape”,
- 04.1990 – 04.1995 – Wydawnictwo Bajtek - Sekretarz Redakcji, Redaktor, Dziennikarz - magazynu o grach „Top Secret” i „Bajtek”.

Nagrody: Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) - na najlepszą aplikację kosmiczną ESAintouch,

- Unity3D - na wykorzystanie najnowszego frameworka do sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego w grach ML-Agents,
- Universal Studios - wyróżnienie za konkurs na projekt gry w oparciu o jedną z marek Universal Studios,
- Wizards of the Coast – Mistrz Polski oraz reprezentant Polski na Mistrzostwach Świata w Seattle w grę karcianą Magic: The Gathering.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Emil Leszczyński poza Emitentem wykonuje w spółkach Grupy Kapitałowej SimFabric S.A. prace związane z programowaniem gier.

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

od 29 marca 2021 r. – obecnie – GR Games S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
od 15 czerwca 2020 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
od 07 sierpnia 2020 r. – obecnie – VRFabric S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
od 5 czerwca 2020 r. – 13 sierpnia 2020 r. – MobileFabric S.A. – Prezes Zarządu,
od 19 grudnia 2019 r. – obecnie – Blind Warrior sp. z o.o. – Prezes Zarządu,



od 31 stycznia 2019 r. – obecnie – SimFabric S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Emil Leszczyński nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Emil Leszczyński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Emil Leszczyński, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pan Emil Leszczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pani Kamila Woszczak – Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Kamila Woszczak, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wykształcenie: Absolwentka Warszawskiej Szkoły Filmowej – wydział fotografii, absolwentka wydziału wystawiennictwa i projektowania wnętrz, projektant wzornictwa przemysłowego,

Doświadczenie zawodowe: grafik komputerowy, od 20 lat projektant w firmie LC Elektronik.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Kamila Woszczak poza Emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.



- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*
od 16 marca 2022 r. – obecnie – Green Wave Factory S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 29 marca 2021 r. – obecnie – GR Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 26 maja 2020 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 07 sierpnia 2020 r. – obecnie – VRFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 9 października 2019 r. – obecnie – SimFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej.
- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*
W okresie ostatnich pięciu lat Pani Kamila Woszczak nie została skazana za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*
W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pani Kamila Woszczak pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*
Pani Kamila Woszczak, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*
Pani Kamila Woszczak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Marcin Woszczak – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*
Pan Marcin Woszczak, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.
- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*



Wykształcenie: Absolwent WDiNP UW, Dyplom MBA WSFiU,

Doświadczenie zawodowe: posiada 20 – letnie doświadczenie w sprzedaży i marketingu w spółkach sektora FMCG, Dyrektor Sprzedaży i Marketingu Ajinomoto Poland, National Sales Manager w Nestle Polska SA, Szef Sprzedaży i Marketingu Aviko, National Sales Manager Develley Polska Krajowy Szef Sprzedaży spółce Eurocash S.A.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Marcin Woszczak poza Emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

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

od 16 marca 2022 r. – obecnie – Green Wave Factory S.A. – Prezes Zarządu,
od 29 marca 2021 r. – obecnie – GR Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 26 maja 2020 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 07 sierpnia 2020 r. – obecnie – VRFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 31 stycznia 2019 r. – obecnie – SimFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Marcin Woszczak nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Marcin Woszczak pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Pan Marcin Woszczak, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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



Pan Marcin Woszczak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Tadeusz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej

1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Tadeusz Leszczyński, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wykształcenie: Studia wyższe, dyplom ukończenia SGGW-AR (Wydział Leśny 1976 r.)

- uprawnienia Państwowego Inspektora Pracy (11 lat pracy w Głównym Inspektoracie Pracy PIP, ostatnio, do 1991r. na stanowisku głównego specjalisty),
- certyfikat Doradcy ds. Bezpieczeństwa w przewozie towarów niebezpiecznych (15 lat uprawnienia Doradcy DGSA),
- certyfikaty audytora wewnętrznego ds. jakości, ochrony środowiska, bezpieczeństwa pracy, bezpieczeństwa żywności (HACCP).

Doświadczenie zawodowe: prowadzenie jednoosobowej działalności gospodarczej w branży budowlanej i handlowej (8 lat),

- praca w spółce logistycznej (Spedpol sp. z o.o.) na stanowisku głównego specjalisty ds. BHP (6 lat),
- praca w spółce logistycznej (DB Schenker sp. z o.o.) wchodzącej w skład koncernu Deutsche Bahn, na stanowisku kierowniczym (szef bezpieczeństwa produkcji i ekologii),
- udział w Grupie Kierowniczej Spółki DB Schenker (12 lat do 31.12.2016),
- członek Rady Programowej Centralnego Instytutu Ochrony Pracy (5 lat i obecnie),
- wykładowca przedmiotu „Pragmatyka służby bhp” na podyplomowych studiach dla służby bhp prowadzonych przez CIOP i Politechnikę Warszawską (2009-2016),
- opracowanie, wdrożenie i nadzorowanie Systemu Przewozu Towarów Niebezpiecznych w Spedpol i DB Schenker (1999),
- opracowanie, wdrożenie i nadzorowanie działania w Spedpol sp. z o.o. i DB Schenker - Systemów: Zarządzania Jakością (ISO 9001 od 1999r.), Ochrony Środowiska (ISO 14001 od 2003r.), Bezpieczeństwa Pracy (ISO 18001 od 2003r.), Bezpieczeństwa Żywności (HACCP od 2006r.), Transportu Towarów Niebezpiecznych (ADR od 1999r.), Magazynowania Towarów Niebezpiecznych (standardy SQAS od 2015r.), Ochrony Magazynów Logistycznych (standardy TAPA od 2003r.),
- opracowanie, wdrożenie i nadzorowanie działania w Spedpol sp. z o.o. i DB Schenker systemów komputerowych ds. informacji i rejestracji danych o obrocie materiałami niebezpiecznymi (2002r.), ds. rejestracji i analizy zdarzeń niebezpiecznych i wypadków przy pracy, ds. informacji dot. ochrony środowiska, ds. informacji o transporcie żywności,
- wykładowca zagadnień bezpieczeństwa w transporcie towarów na licznych seminariach organizowanych przez uczelnie i instytuty (Politechnika Częstochowska, CIOP) oraz ośrodki szkoleniowe zewnętrzne (MOVIDA, Stowarzyszenie ADR) i wewnętrzne (Spedpol, Schenker),
- autor licznych publikacji i wywiadów prasowych w krajowej prasie specjalistycznej (Promotor, Inspektor Pracy, Gazeta Transportowa, Specjalista BHP, Teraz DBSchenker) i prasie ogólnej.

Wyróżnienia: Statuetka PRO LABORE SECURO za „wybitne zasługi w służbie publicznej na rzecz ochrony człowieka w środowisku pracy” (CIOP 2002),

- Medal Europejski BCC za „Produkt ADR” dla Spedpol sp. z o.o.(2004),
- Zielona, Srebrna i Złote Karty Lidera Bezpiecznej Pracy (CIOP 1999 – 2016),



-
- Dyplom Uznania za „wybitne osiągnięcia w dziedzinie kształtowania bezpiecznych i higienicznych warunków pracy” – Rada Ochrony Pracy przy Sejmie RP (2004).
- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*
Pan Tadeusz Leszczyński poza Emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.
- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*
od 29 marca 2021 r. – obecnie – GR Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 26 maja 2020 r. – obecnie – MobileFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 07 sierpnia 2020 r. – obecnie – VRFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej
od 31 stycznia 2019 r. – do 31 maja 2021 r. – SimFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej.
- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Tadeusz Leszczyński nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*
W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Tadeusz Leszczyński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*
Pan Tadeusz Leszczyński, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*
Pan Tadeusz Leszczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.



Pani Monika Hieropolitańska – Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Monika Hieropolitańska, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wykształcenie: Studia wyższe, mgr Filologii Klasycznej. Studia ukończone w 2012 r. na Wydziale Polonistyki Uniwersytetu Warszawskiego.

Doświadczenie zawodowe: Pani Monika Hieropolitańska posiada wiedzę i doświadczenie dotyczące przygotowywania i weryfikacji dokumentacji grantowej na projekty IT, w tym projekty dotyczące gier komputerowych, a w szczególności na projekty grantowe otrzymane przez SimFabric S.A. oraz spółki zależne z grupy kapitałowej SimFabric S.A.

Pani Monika Hieropolitańska od 2019 roku współpracuje z SimFabric S.A. w ramach przygotowywania dokumentacji grantowej dla spółki zależnej Blind Warrior Sp. z o.o. oraz współpracuje bezpośrednio z Blind Warrior Sp. z o.o. w ramach przygotowywania dokumentacji dla projektu SAR i przyznanego grantu z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Pani Monika Hieropolitańska od 2020 roku współpracuje z SimFabric S.A. w ramach przygotowywania dokumentacji grantowej dla SimFabric S.A. na projekt CBR, w ramach przyznanego grantu przez Ministerstwo Rozwoju.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Monika Hieropolitańska poza Emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

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

od 24 listopada 2022 r. – obecnie – SimFabric S.A. – Członek Rady Nadzorczej,
od 11 lutego 2016 r. – obecnie – Holismedica sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

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



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

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

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

Pani Monika Hieropolitańska, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4 powyżej, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Pani Monika Hieropolitańska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta

Tabela 25 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

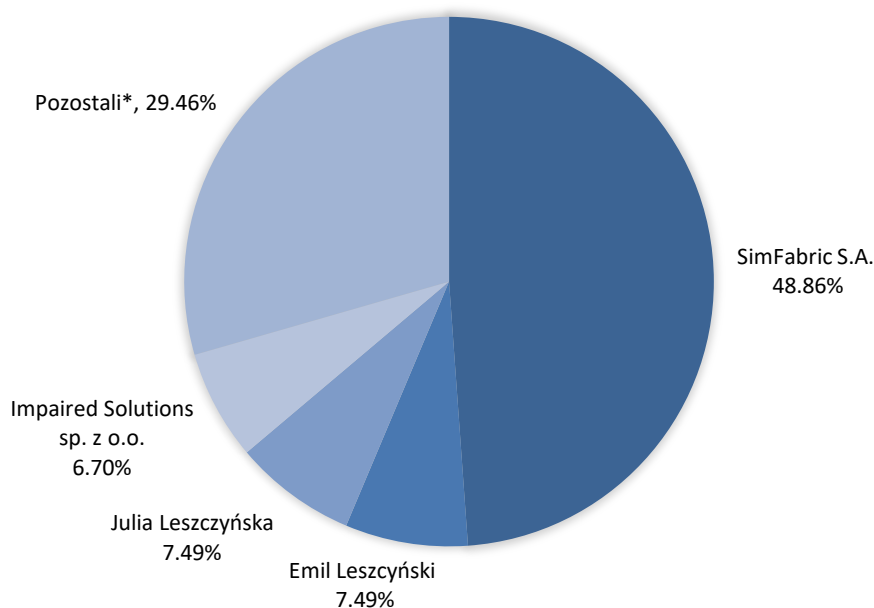
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
SimFabric S.A.	A	620.000	620.000	48,86%	48,86%
Emil Leszczyński	A	95.000	95.000	7,49%	7,49%
Julia Leszczyńska	A	95.000	95.000	7,49%	7,49%
Impaired Solutions Sp. z o.o.	A	85.000	85.000	6,70%	6,70%
Pozostali*	A,B,C	374.000	374.000	29,46%	29,46%
Suma	A,B,C	1.269.000	1.269.000	100,00%	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent



Wykres 11 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

SimFabric S.A. względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **620.000** akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, SimFabric S.A. zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii C jako ostatniej emisji akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, SimFabric S.A. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, spółka SimFabric S.A. wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Pan Emil Leszczyński względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **95.000** akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Emil



Leszczyński zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii C jako ostatniej emisji akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, SimFabric S.A. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Emil Leszczyński wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Pani Julia Leszczyńska względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **95.000** akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pani Julia Leszczyńska zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii C jako ostatniej emisji akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Pani Julia Leszczyńska dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pani Julia Leszczyńska wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Impaired Solutions Sp. z o.o. względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **90.000** akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Impaired Solutions Sp. z o.o. zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku



złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii C jako ostatniej emisji akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Impaired Solutions Sp. z o.o. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Impaired Solutions Sp. z o.o. wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Nie stanowić będzie złamania zapisów niniejszego zobowiązania jakiegokolwiek obciążenie, zastawienie, zbycie lub przeniesie w inny sposób własności akcji, jak również zobowiązanie się do dokonania takich czynności, po cenie transakcyjnej wynoszącej co najmniej 40,00 zł za jedną akcję. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

W dniu 01.02.2023 r. miała miejsce transakcja sprzedaży 5.000 akcji objętych umową lock-up jednak z uwagi na cenę transakcyjną wynoszącą co najmniej 40,00 zł za jedną akcję, przedmiotowa transakcja nie stanowiła złamania zobowiązania czasowego ograniczenia zbywalności akcji akcjonariusza.

Jedna osoba fizyczna oraz jedna osoba prawna (każda z wymienionych osób posiada poniżej 5,00% głosów na WZ) względem Autoryzowanego Doradcy złożyły zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności łącznie **45.000** akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, ww. osoby zobowiązały się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciążą, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki VRFabric S.A. kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 40,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii C jako ostatniej emisji akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, ww. osoby dostarczą w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, ww. osoby wyraziły zgodę i upoważniły Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziły zgodę i upoważniły DM do przekazania zestawienia transakcji. Nie stanowić będzie złamania zapisów niniejszego zobowiązania jakiegokolwiek obciążenie, zastawienie, zbycie lub przeniesie w inny sposób własności akcji, jak również zobowiązanie się do dokonania takich czynności, po cenie transakcyjnej wynoszącej co najmniej 40,00 zł za jedną akcję. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.





5 Sprawozdania finansowe

5.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi



GRUPA
KPW

Audyt i doradztwo

Grupa KPW – siedziba Zarządu
ul. Tymienieckiego 25c/410
90-350 Łódź, tel.: 42 611 10 57
e-mail: biuro@kpw.pl; www.kpw.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku jednostki:

VRFABRIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie (02-954), przy ulicy Królowej Marysienki 5B

KPW Audytor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

VRFABRIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie (02-954), przy ulicy Królowej Marysieńki 5B

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki **VRFABRIC SPÓŁKA AKCYJNA** („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 roku poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

KPW Audytor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302 ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

KPW Auditor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

KPW Audytor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym, lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Pawła Przybysz nr 11 011, działającego w imieniu firmy 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 29 czerwca 2022 roku.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

KPW Audytor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

KPW Audytor Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych

NIP 727 276 70 73
KRS 0000363162

KPW Audyt Sp z o.o.

audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24
KRS 0000658344

KPW Księgowość Sp z o.o.

prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płace

NIP 835 160 38 28
KRS 0000415757

KPW Finanse Sp z o.o.

doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należności

NIP 725 206 96 50
KRS 0000472397



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Katarzyna Małolepsza działająca w imieniu KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

KPW Audyt Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź

Signature Not VerifiedDokument podpisany przez
Katarzyna Małolepsza
Data: 2023.04.28 16:18:29
CEST**Katarzyna Małolepsza**

Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 13 578



KPW Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez
Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116

Gdańsk, dnia 28 kwietnia 2023 roku

KPW Auditor Sp z o.o.audyt i badanie
sprawozdań
finansowychNIP 727 276 70 73
KRS 0000363162**KPW Audyt Sp z o.o.**audyt i badanie
sprawozdań
finansowych jzpNIP 728 281 30 24
KRS 0000658344**KPW Księgowość Sp z o.o.**prowadzenie ksiąg
rachunkowych,
kadry, płaceNIP 835 160 38 28
KRS 0000415757**KPW Finanse Sp z o.o.**doradztwo biznesowe,
monitoring i windykacja
należnościNIP 725 206 96 50
KRS 0000472397

sprawozdanie finansowe

dla:

VRFabric Spółka Akcyjna

za okres:

01.01.2022 - 31.12.2022

Data sporządzenia: 31.03.2023



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki **VRFabric Spółka Akcyjna**

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica **Królowej Marysiewski**
 Nr domu **5B** Nr lokalu _____
 Miejscowość **Warszawa**
 Poczta **Warszawa** Kod pocztowy **02-954** Kod kraju **PL**
 Gmina **Warszawa**
 Powiat **Warszawa**
 Województwo **MAZOWIECKIE**

Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica _____
 Nr domu _____ Nr lokalu _____
 Miejscowość _____ Kod pocztowy _____ Kod kraju _____

Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD **5821Z**

Identyfikator podmiotu:

numer NIP **9512506026**
 numer KRS **0000855316** Pole wymagane przez system eKRS

Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia _____
 Do _____

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia **01.01.2022** Do dnia **31.12.2022**

Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie ▼

Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak ▼



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak

odpowieź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

Łączenie spółek:

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Metody wyceny aktywów i pasywów znajdują się w załączniku nr 1 w omówieniu przyjętych zasad polityki rachunkowości.

ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka ustala wynik finansowy w wariacie porównawczym., to oznacza, że od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktu (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odejmowana jest suma kosztów działalności operacyjnej według rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Kolejne elementy, które są ujmowane w rachunku zysków i strat to pozycje pozostałe

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Zgodnie z zasadą ciągłości, przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych, tak aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

pozostałe:

Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	
Opis	



Bilans

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Aktywa trwałe		2 406 380,94	19 538,26	
I	Wartości niematerialne i prawne		2 265 501,82	0,00	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		124 673,10	0,00	
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne		286 666,65	0,00	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		1 854 162,07	0,00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe		29 252,15	19 538,26	
1	Środki trwałe		18 114,75	19 538,26	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny				
d)	środki transportu				
e)	inne środki trwałe		18 114,75	19 538,26	
2	Środki trwałe w budowie		11 137,40	0,00	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III	Należności długoterminowe		0,00	0,00	
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek				
IV	Inwestycje długoterminowe		111 626,97	0,00	
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		111 626,97	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje				
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe				



Bilans

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
c)	w pozostałych jednostkach		111 626,97	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		111 626,97	0,00	
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B	Aktywa obrotowe		4 360 570,99	3 701 502,91	
I	Zapasy		0,00	597 253,21	
1	Materiały				
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	597 253,21	
3	Produkty gotowe				
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy i usługi				
II	Należności krótkoterminowe		182 084,77	214 233,41	
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	200 000,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		0,00	200 000,00	



Bilans

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Należności od pozostałych jednostek		182 084,77	14 233,41	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		77 134,61	157,73	
	1) do 12 miesięcy		77 134,61	157,73	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		104 950,16	14 075,68	
c)	inne				
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe		4 176 666,89	2 890 016,29	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 176 666,89	2 890 016,29	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach		2 670 115,39	348 934,48	
	1) udziały lub akcje		2 423 999,40	0,00	
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		246 115,99	348 934,48	
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 506 551,50	2 541 081,81	
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 506 551,50	2 541 081,81	
	2) inne środki pieniężne				
	3) inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 819,33	0,00	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
	Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)		6 766 951,93	3 721 041,17	



Bilans

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Kapitał (fundusz) własny		6 616 304,16	3 655 252,49	
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		126 900,00	120 300,00	
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		6 180 236,49	3 415 074,00	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		6 180 236,49	3 415 074,00	
	– kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
	– kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:		0,00	-32 344,98	
	– kwota niepodzielonych zysków w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
	– kwota niepokrytych strat poniesionych w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
VI	Zysk (strata) netto		309 167,67	152 223,47	
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		150 647,77	65 788,68	
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	
	– długoterminowa				
	– krótkoterminowa				
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
II	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00	
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				



Bilans

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
III	Zobowiązania krótkoterminowe		150 647,77	65 788,68	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		150 647,77	65 788,68	
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		48 131,13	5 800,68	
	1) do 12 miesięcy		48 131,13	5 800,68	
	2) powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		35 016,64	31 488,00	
h)	z tytułu wynagrodzeń		67 500,00	28 500,00	
i)	inne				
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych				
Pasywa razem (suma pozycji A i B)			6 766 951,93	3 721 041,17	



Rachunek zysków i strat

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		601 998,02	1 492 633,21	
	– od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		601 998,02	916 474,00	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	576 159,21	
	– w tym: obiekty w zabudowie				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej		291 794,35	1 334 084,39	
I	Amortyzacja		145 156,76	3 823,53	
II	Zużycie materiałów i energii		713,81	4 447,92	
III	Usługi obce		112 877,27	749 789,64	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		3 539,51	3 716,30	
	– podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia		29 507,00	572 307,00	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:				
	– emerytalne				
VII	Pozostałe koszty rodzajowe				
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		310 203,67	158 548,82	
D	Pozostałe przychody operacyjne		1,31	123,93	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne		1,31	123,93	
E	Pozostałe koszty operacyjne		1 158,76	1,76	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne		1 158,76	1,76	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		309 046,22	158 670,99	
G	Przychody finansowe		29 153,20	5 934,48	



Rachunek zysków i strat

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a)	od jednostek powiązanych, w tym:				
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II	Odsetki, w tym:		26 808,48	5 934,48	
	– od jednostek powiązanych				
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V	Inne		2 344,72	0,00	
H	Koszty finansowe		687,75	0,00	
I	Odsetki, w tym:		686,98	0,00	
	– dla jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne		0,77	0,00	
I	Zysk (strata) brutto (F+G–H)		337 511,67	164 605,47	
J	Podatek dochodowy		28 344,00	12 382,00	
	– w tym podatek odroczony:				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk (strata) netto (I–J–K)		309 167,67	152 223,47	



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych zyskie kwoty w złotych

wyszczególnienie		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		6 616 304,16	1 640 315,02	
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	– korekty błędów				
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		6 616 304,16	1 640 315,02	
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		120 300,00	100 000,00	
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		6 600,00	20 300,00	
	a) zwiększenie (z tytułu)		6 600,00	20 300,00	
	– wydania udziałów (emisji akcji)		6 600,00	20 300,00	
	–				
	–				
	–				
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– umorzenia udziałów (akcji)				
	–				
	–				
	–				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		126 900,00	120 300,00	
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		3 415 074,00	0,00	
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 765 162,49	3 415 074,00	
	a) zwiększenie (z tytułu)		2 765 162,49	3 415 074,00	
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		2 645 284,00	3 415 074,00	
	– podziału zysku (ustawowo)		119 878,49	0,00	
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	–				
	–				
	–				
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– pokrycia straty				
	–				
	–				
	–				
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		6 180 236,49	3 415 074,00	



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych zyskie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
– zbycia środków trwałych				
–				
–				
–				
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	1 572 660,00	
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	-1 572 660,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	1 572 660,00	
– rejestracja podwyższenia		0,00	1 572 660,00	
–				
–				
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		119 878,49	-32 344,98	
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych zyskie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
– podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00	
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
–				
–				
–				
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00	
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	32 344,98	
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	32 344,98	
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
–				
–				
–				
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	32 344,98	
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	-32 344,98	
6 Wynik netto		309 167,67	152 223,47	
a) zysk netto		309 167,67	152 223,47	
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		6 616 304,16	3 655 252,49	
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		6 616 304,16	3 655 252,49	



Rachunek przepływów

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto		309 167,67	152 223,47	
II	Korekty razem		233 536,68	-716 163,89	
1	Amortyzacja		145 156,76	3 823,53	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-26 808,48	-5 934,48	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw		0,00	-1 898,00	
6	Zmiana stanu zapasów		0,00	-563 392,21	
7	Zmiana stanu należności		32 148,64	-209 946,08	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		84 859,09	61 183,35	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 819,33	1 686,00	
10	Inne korekty		0,00	-1 686,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		542 704,35	-563 940,42	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		18 000,00	57 000,00	
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:		18 000,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		18 000,00	0,00	
1)	zbycie aktywów finansowych				
2)	dywidendy i udziały w zyskach				
3)	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		18 000,00	0,00	
4)	odsetki				
5)	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	57 000,00	
II	Wydatki		4 247 118,66	423 361,79	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 823 119,26	23 361,79	



Rachunek przepływów

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
2	Investycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:		2 423 999,40	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		2 423 999,40	0,00	
	1) nabycie aktywów finansowych		2 423 999,40	0,00	
	2) udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	400 000,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4 229 118,66	-366 361,79	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy		2 651 884,00	1 864 400,00	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 651 884,00	1 864 400,00	
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki		0,00	0,00	
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	Splaty kredytów i pożyczek				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8	Odsetki				
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		2 651 884,00	1 864 400,00	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)		-1 034 530,31	934 097,79	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-1 034 530,31	934 097,79	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu		2 541 081,81	1 606 984,02	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:		1 506 551,50	2 541 081,81	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania				



Dodatkowe informacje i objaśnienia

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym:

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	Okres bieżący		Okres poprzedni	
	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	337 511,67	—	164 605,47	—
B. Przychody zwolnione z opodatkowania *	0,00		0,00	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	28 168,77		5 934,48	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00		0,00	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	2 004,31		0,00	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00		0,00	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00		0,00	
<i>Dochód (A - B - C + D + E + F - G)</i>	311 347,21	—	158 670,99	—
H. Strata z lat ubiegłych	0,00		0,00	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00		0,00	
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	311 347,00	—	158 671,00	—
K. Podatek dochodowy	28 021,00	—	14 280,00	—

* trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

Załączniki i objaśnienia:

Zasady rachunkowości

Załącznik:



Omówienie zasad rachunkowości.pdf

Informacja dodatkowa

Załącznik:



Informacja dodatkowa 2022.pdf

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:



Dodatkowe informacje i objaśnienia

VRFabric Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:



Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objąszenia do bilansu

1.1. Zmiana wartoaci poczatkowej i umorzenia wartoaci niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	597 253,21	597 253,21
Zwiększenia, w tym:	249 346,21	0,00	300 000,00	1 256 908,86	1 806 255,07
- nabycie*	0,00	0,00	300 000,00	0,00	300 000,00
- przemieszczenie wewnętrzne	249 346,21	0,00	0,00	1 256 908,86	1 506 255,07
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	249 346,21	0,00	300 000,00	1 854 162,07	2 403 508,28
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	124 673,11	0,00	13 333,35	0,00	138 006,46
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	124 673,11	0,00	13 333,35	0,00	138 006,46
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	597 253,21	597 253,21
Wartość netto na koniec okresu	124 673,10	0,00	286 666,65	1 854 162,07	2 265 501,82

*-związane ze zmianą polityki rachunkowości

1.2. Zmiana wartoaci poczatkowej i umorzenia środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	23 361,79	23 361,79
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	5 726,79	5 726,79
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	29 088,58	29 088,58
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	10 973,83	10 973,83
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	10 973,83	10 973,83
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	23 361,79	23 361,79
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	18 114,75	18 114,75

1.3. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Ustalony okres amortyzacji	Wartość odpisów amortyzacyjnych	Uwagi
Train Mechanik Simulator VR	249 346,21	2 lata	124 673,11	

1.4. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych

Nie dotyczy

1.5. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych

Nie dotyczy

1.6. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie dotyczy

1.7. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie dotyczy



1.8. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie dotyczy

1.9. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Udzielone pożyczki	Udziały lub akcje	Razem
Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	93 626,97	0,00	93 626,97
- nabycie	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00
- inne	93 626,97	0,00	93 626,97
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00
Wartość na koniec okresu	93 626,97	0,00	93 626,97

1.10. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Nie dotyczy

1.11. Struktura własności kapitału podstawowego

Dane na dzień sprawozdawczy

Właściciel udziału/akcji	Ilość udziałów/akcji	wartość	% całej wartości
SimFabric S.A.	620 000,00	62 000,00	49%
Emil Leszczyński	95 000,00	9 500,00	7%
Julia Leszczyńska	95 000,00	9 500,00	7%
Free float	459 000,00	45 900,00	36%
			0%
suma	1 269 000,00	126 900,00	100%
wartość jednego udziału/akcji	0,10		

Dane na dzień podpisania sprawozdania

Właściciel udziału/akcji	Ilość udziałów/akcji	wartość	% całej wartości
SimFabric S.A.	620 000,00	62 000,00	49%
Emil Leszczyński	95 000,00	9 500,00	7%
Julia Leszczyńska	95 000,00	9 500,00	7%
Free float	459 000,00	45 900,00	36%
			0%
suma	1 269 000,00	126 900,00	100%
wartość jednego udziału/akcji	0,10		

1.12. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale

1.13. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk zostanie przeznaczony na pokrycie straty i kapitał zapasowy.

1.14. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie dotyczy

1.15. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nie dotyczy

1.16. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Nie dotyczy

1.17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuły rozliczeń	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Czynne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 819,33
Licencja na 3 lata 2022-2024	0,00	319,33
Koszty GPW	0,00	1 500,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
pozycja nie występuje	0,00	0,00

1.18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie dotyczy



1.19. Składniki aktywów niebędących instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy

1.20. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakter i forma tych zabezpieczeń

Nie dotyczy

1.21. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wyszczególnienie	Kwota
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	0,00
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	0,00

2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż usług	601 998,02	100%
sprzedaż towarów	0,00	0%
RAZEM	601 998,02	100%

Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	581 714,88	97%
eksport	20 283,14	3%
RAZEM	601 998,02	100%

2.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

2.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie dotyczy

2.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

2.5. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania zostały zaprezentowane dodatkowych informacjach zawartych w części sprawozdawczej

2.6. Koszty rodzajowe i koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki sporządzającej rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy

2.8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy

2.9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska

Nie dotyczy

2.10. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie dotyczy

2.11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy

2.12. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym lub kwota opłaty za marnowanie żywności

Nie dotyczy

2.13. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

3.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią - uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych - wyjaśnienie ich przyczyn

Zmiana środków pieniężnych obejmuje zmianę bilansową

4. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

4.1. Kursy walut przyjęte do wyceny składników bilansu oraz rachunku zysków i strat

Nazwa waluty	Kod waluty	data kursu	rodzaj kursu	przyjęty kurs
euro	EUR	30.12.2022	NBP	4,6899
dolar amerykański	USD	30.12.2022	NBP	4,4018



5 Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach

- 5.1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy firmy
Nie dotyczy
- 5.2. Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę w innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, członkami zarządu oraz innymi osobami
Nie dotyczy

- 5.3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Ilość osób
Osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę (w przeliczeniu na etaty), w tym:	0,00
- pracownicy administracji	0,00
- pracownicy umysłowi	0,00
- pracownicy na stanowiskach roboczych	0,00
Osoby współpracujące na podstawie umów cywilnoprawnych	9,00
Zarząd	0,00

- 5.4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Wyszczególnienie	obciążające koszty	obciążające zysk
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	0,00	0,00
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	0,00	0,00

- 5.5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;
Nie dotyczy
- 5.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wynagrodzenie za:	Łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00
RAZEM	12 000,00

6 Zdarzenia po dniu bilansowym, błędy lat ubiegłych oraz zmiany polityki rachunkowości

- 6.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędnie oraz kwocie korekty
Nie dotyczy
- 6.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nie dotyczy
- 6.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
W ciągu roku obrotowego nastąpiła zmiana prezentacji nakładów poniesionych na produkcję gier. Do 2021 roku środki te prezentowane były jako zapasy. Od 2022 roku prezentowane są jako wartości niematerialne i prawne. Spółka ujmuje nakłady na gry niezakończone w pozycji Inne wartości niematerialne i prawne. Spółka amortyzuje wartość nakładów na gry zakończonych metodą liniową przy zastosowaniu stawki 50%.
- 6.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.
Nie dotyczy

7 Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

- 7.1. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji
Nie dotyczy
- 7.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi
Spółka otrzymała faktury zakupu od SIMFABRIC S.A. na kwotę netto: 336 000.
- 7.3. Spółki w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% udziałów w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym
Nie dotyczy
- 7.4. Informacje dodatkowe w przypadku jednostek, które nie sporządzają skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie zwolnień lub wyłączeń
Nie dotyczy



7.5. Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
SimFabric S.A., ul.Królowej Marysieńki 5B, 02-954 Warszawa

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)
nie dotyczy

8. Połączenie jednostki z inną jednostką

8.1. Informacje o połączeniu spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło

Nie dotyczy

9. Zagrożenia dla kontynuowania działalności

9.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, a także wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy

9.2. Zdarzenia lub koliczności stanowiące zagrożenie zewnętrzne dla działalności jednostki

Pandemia COVID-19 nie wywarła negatywnego wpływu na działalność Spółki.

Zarząd Spółki nie przewiduje bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i w razie konieczności odpowiednio reaguje, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

W dniu 24 lutego 2022r. rozpoczął się konflikt militarny pomiędzy Rosją i Ukrainą, w wyniku którego kraje Unii Europejskiej, USA oraz kilka innych krajów nałożyły na Rosję i rosyjskie podmioty sankcje finansowe oraz sankcje związane z przepływem towarów i usług. Konflikt militarny na terenie Ukrainy trwa i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć terminu jego zakończenia. Spółka nie prowadzi bezpośrednio ani pośrednio działalności na terytorium Ukrainy i terytorium Rosji, oraz nie zawierała żadnych transakcji ze spółkami rosyjskimi.

Zarząd będzie cały czas, uważnie monitorował potencjalny wpływ powyższych zdarzeń na działalność Spółki i podejmie wszelkie możliwe kroki w celu złagodzenia negatywnych skutków dla Spółki.

10. Pozostałe informacje i objaśnienia

10.1. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

10.2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Opisano w załączniku o nazwie "polityka rachunkowości"

10.3. Pozostałe informacje

Obligatoryjne informacje dodatkowe określone w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zmianami), które nie zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu, nie dotyczą Jednostki.

10.4. Identyfikacja osób podpisujących sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie zostało podpisane przez:

Aleksandra Tryduńska

Julia Leszczyńska

Magdalena Mosiejczuk

Politykę rachunkowości Emitenta stanowiącą załącznik do sprawozdania finansowego za 2022 r. zamieszczono w pkt 5.3.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.



5.3 Raport kwartalny za I kwartał 2023 r.

5.3.1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2023 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2022 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	2.742.725,16	936.672,59
I. Wartości niematerialne i prawne	2.715.797,83	784.039,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	93.504,81	219.829,94
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	469.999,95	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2.152.293,07	564.210,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26.927,33	34.648,83
1. Środki trwałe	15.789,93	23.511,43
2. Środki trwałe w budowie	11.137,40	11.137,40
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	117.983,82
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	117.983,82
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4.127.602,36	4.866.944,69
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	242.693,22	64.942,21
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	242.693,22	64.942,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	3.883.249,48	4.800.946,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.883.249,48	4.800.946,48
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.659,66	1.056,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6.870.327,52	5.803.617,28
A. Kapitał (fundusz) własny	6.843.991,30	5.780.378,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	126.900,00	120.300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6.212.581,47	3.415.074,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2.253.940,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	264.822,69	119.878,49
VI. Zysk (strata) netto	239.687,14	128.813,76



VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26.336,22	23.238,55
I. Rezerwy na zobowiązania	12.000,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	12.000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	14.336,22	23.238,55
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	14.336,22	23.238,55
III. Zobowiązania krótkoterminowe	110.119,77	65.788,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	110.119,77	65.788,68
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	6.870.327,52	5.803.617,28

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	333.167,22	236.832,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	333.167,22	236.832,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	75.412,36	291.794,35
I. Amortyzacja	50.159,81	33.157,89
II. Zużycie materiałów i energii	859,98	0,00
III. Usługi obce	66.078,73	306.972,87
IV. Podatki i opłaty	621,60	275,00
V. Wynagrodzenia	0,00	29.507,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	257.754,86	-133.080,24
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,45
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,34	0,79
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,79	1.000,89
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,79	1.000,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	257.754,07	-134.080,68
G. Przychody finansowe	6.624,00	5.360,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00



II. Odsetki	6.624,00	4.616,48
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	746,18
H. Koszty finansowe	187,93	93,26
I. Odsetki	135,00	686,98
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	52,93	93,26
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	92.372,25	-128.813,76
L. Podatek dochodowy	24.503,00	000
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	239.687,14	-128.813,76

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
I. Zysk (strata) netto	239.687,14	-128.813,76
II. Korekty razem	-153.089,52	105.627,29
1. Amortyzacja	50.159,81	33.157,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6.624,00	-4.614,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-60.608,45	149.291,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-136.311,55	-42.550,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	159,67	-1.056,00
10. Inne korekty	135,00	-28.601,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	86.597,62	-23.186,47
I. Wpływy	113.294,94	4.500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	113.294,94	4.500,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	498.131,00	2.592.512,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	498.131,00	192.513,52
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2.399.999,40
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-384.836,06	-2.588.012,92
I. Wpływy	0,00	2.240.000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2.240.000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	135,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00



3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	135,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-135,00	2.240.000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-298.373,44	-371.199,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-298.373,44	-371.199,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	1.506.551,50	2.541.081,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1.208.178,06	2.169.882,42

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5.780.378,73
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5.780.378,73	3.655.252,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120.300,00	120.300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	6.600,00	6.600,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	126.900,00	120.300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.415.074,00	3.415.074,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2.797.507,47	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6.212.581,47	3.415.074,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2.253.940,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-2.253.940,00	2.253.940,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2.253.940,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	152.223,47
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	32.344,98
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	32.344,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-264.822,69	32.344,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	264.822,69	119.878,49
6. Wynik netto	239.687,14	-128.813,76
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6.843.991,30	5.780.378,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6.843.991,30	5.780.378,73

Źródło: Emitent

5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

ZESPÓŁ „0” AKTYWA TRWAŁE

Do aktywów trwałych zalicza się te aktywa jednostki, które nie mają charakteru aktywów obrotowych, co oznacza, że są wykorzystywane w działalności przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do aktywów trwałych zaliczamy: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, długoterminowe aktywa finansowe, środki trwałe w budowie. Zadaniem kont zespołu „0” jest odzwierciedlenie wartości początkowej i



korygujących ją odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych oraz odpisów aktualizujących wartości poszczególnych grup składników aktywów trwałych, ich stanów, przychodów i rozchodów.

Konta zespołu „0” przeznaczone są do ewidencji:

- środków trwałych,
- wartości niematerialnych i prawnych,
- długoterminowych aktywów finansowych,
- środków trwałych w budowie,
- umorzenia środków trwałych,
- umorzenia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych,
- pozabilansowych składników majątku trwałego.

Środki trwałe

Definicje

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie użyteczności powyżej jednego roku, kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Do wprowadzenia środków trwałych do ksiąg i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność lub współwłasność. Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Wycena

W ciągu roku obrotowego środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 UoR. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i opust. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.



Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższone lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji.

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

- liczbę zmian, na których pracuje dany środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym stosownym miernikiem,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania,
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży istotnej pozostałości po środku trwałym – tzw. wartość krańcową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

a) w równych ratach co miesiąc,

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

a) wszystkich środków trwałych,

Nisko cenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 3.500 zł umarza się jednorazowo z pominięciem ewidencji bilansowej.

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania środka trwałego.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisu aktualizującego powodującego możliwość zwiększenia wartości środka trwałego dokonuje się jedynie na podstawie odrębnych przepisów.

W przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, ma miejsce trwała utrata wartości.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej.

W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne

Definicje

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Spółka zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Nakłady na prace rozwojowe w ramach Aktywów niematerialnych. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako Nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z



realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku na Nakłady na prace rozwojowe ukończone.

Wycena

W ciągu roku obrotowego WNIIP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup wartości niematerialnych i prawnych, do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Na dzień bilansowy WNIIP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc,

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania wartości niematerialnej i prawnej.

Dla wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie metody takie same, jak dla środków trwałych. Spółka amortyzuje wartość projektów dotyczących gier metodą liniową przy zastosowaniu stawki 50%. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tj. w momencie, w którym gra komputerowa jest kompletna i zakończona (potwierdzeniem czego jest protokół zakończenia produkcji gry) oraz może zostać udostępniona do sprzedaży. Odpisy amortyzacyjne za każdy okres ujmuje się w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów. Spółka przyjmuje, iż wartość końcowa aktywów niematerialnych wynosi 0 zł.

Okres i metodę amortyzacji składnika wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, odpowiednio zmienia się okres amortyzacji. Jeśli nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu czerpania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, zmienia się metodę amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Przyczyną trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych może być:

- zmiana technologii,
- przeznaczenie do likwidacji,
- wycofanie z użytkowania.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej wartości niematerialnej i prawnej. Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

Inwestycje długoterminowe

Definicje

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Należą do nich aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających



z przyrostu wartości tych aktywów. Przyrost wartości aktywów może być w formie odsetek, dywidendy lub innych pożytków w tym również z transakcji handlowej. Zaliczamy do nich w szczególności aktywa finansowe (udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa itp.) oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia korzyści.

Wycena

Nabyte lub powstałe w ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia transakcji są nieistotne; pożyczki wycenia się według wartości nominalnej; inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe (np. nieruchomości) wycenia się:

- 1) według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- 2) według wartości godziwej,
- 3) skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności,

Wartość w cenie nabycia może być przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Różnica z przeszacowania inwestycji długoterminowych, z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości, powodująca wzrost ich wartości, powoduje wzrost kapitału z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten kapitał. Różnice z przeszacowania inwestycji długoterminowych w nieruchomości odnoszone są w koszty finansowe.

Wartość aktywów finansowych w walutach obcych (z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

Środki trwałe w budowie

Do ewidencji wszelkich kosztów związanych z tworzeniem, budową, rozbudową aktywów trwałych, bez względu na rodzaj i źródła finansowania, służy konto 083.

Do wydatków związanych z ewidencją środków trwałych w budowie zalicza się koszty:

- nabycia gruntów i innych składników majątku trwałego oraz koszty ich budowy i montażu,
- opłat z tytułu użytkowania gruntów i terenów w okresie budowy środków trwałych oraz z tytułu uzyskanych lokalizacji pod budowę,
- odszkodowań za dostarczenie obiektów zastępczych i przesiedlenie osób z terenów zajętych na potrzeby budowy środków trwałych,
- założenia stref ochronnych,
- założenia zieleni,
- napraw i remontów wykonanych przed przekazaniem środka trwałego do użytkowania,
- dokumentacji projektowej,
- badań geologicznych, geofizycznych oraz pomiarów geodezyjnych,
- przygotowania terenu pod budowę, w tym również koszty likwidacji pomniejszone o koszty z likwidacji budynków i budowli zlikwidowanych w związku z wykonywaniem nowych inwestycji oraz nieumorzonych wartości początkowej tych obiektów,
- robót niezbędnych do realizacji własnych nakładów wykonywanych w środkach trwałych należących do innych osób prawnych lub fizycznych,
- nadzoru autorskiego, inwestorskiego i generalnego wykonawcy,
- prób montażowych, jeżeli należność za te czynności nie jest uwzględniona w cenie robót,
- ubezpieczeń majątkowych budowanych środków trwałych,
- odsetek, prowizji i różnic kursowych od kredytów i pożyczek za okres realizacji środków trwałych w budowie,
- inne, bezpośrednio związane ze środkami trwałymi w budowie.



Wycena

W ciągu roku obrotowego środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe.

Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

ZESPÓŁ „1” ŚRODKI PIENIĘŻNE, RACHUNKI BANKOWE ORAZ INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Konta zespołu „1” Środki pieniężne, rachunki bankowe oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe służą do ewidencji:

- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków płatniczych przechowywanych w kasie jednostki,
- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków pieniężnych lokowanych na rachunkach bankowych,
- kredytów udzielonych przez banki w krajowych i zagranicznych środkach płatniczych,
- środków pieniężnych w drodze,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym aktywów pieniężnych mających postać weksli obcych, czeków i innych aktywów finansowych,
- instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziałów i akcji,
- udziałów i akcji własnych przeznaczonych do zbycia lub umorzenia.

Konta zespołu „1” służą również do ewidencji różnego rodzaju innych krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym przeznaczonych do obrotu instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inne jednostki.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wycena i klasyfikacja zdarzeń

Krajowe środki pieniężne (gotówka i środki zgromadzone na rachunkach bankowych) wykazuje się w ich wartości nominalnej (odsetki od środków na rachunkach bankowych dopisuje się do stanu rachunku, drugostronnie ujęte jako przychody finansowe; z wyjątkiem odsetek od środków ZFŚS, które naliczone przez bank zwiększają ten fundusz).

Weksle obce ujmuje się w księgach rachunkowych w ich wartości nominalnej, różnice z dyskonta odnosi się na przychody finansowe w momencie przyjęcia dokumentów.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut. Na dzień bilansowy waluty obce na rachunkach bankowych wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na ten dzień. Te same zasady stosuje się do walut obcych w kasie jednostki.

Wykorzystane kredyty bankowe ujmuje się w ich wartości nominalnej i wycenia się według kursu sprzedaży z dnia wykorzystania kredytu banku obsługującego jednostkę. Na dzień bilansowy niespłacone kredyty w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym przez NBP. Różnice kursowe z tytułu wyceny walut w ciągu roku obrotowego, jak i na dzień bilansowy, zalicza się odpowiednio do przychodów (dodatnie) lub do kosztów (ujemne) finansowych.

Wartość nabytych lub powstałych w ciągu roku obrotowego krótkoterminowych aktywów finansowych ujmuje się w księgach rachunkowych: według ceny nabycia lub według ceny rynkowej – w zależności od tego, która z nich jest niższa, albo według skorygowanej ceny nabycia, jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności.

W pierwszym przypadku – nie rzadziej niż na dzień bilansowy – wycenia się je według cen nabycia (względnie zakupu) nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę tę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji, gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenie.



W drugim przypadku, gdy wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenach rynkowych, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli aktywa finansowe zostały nabyte za waluty obce, wówczas ujmuje się je w księgach pod datą ich zakupu, po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa finansowe w walutach obcych wycenia się po kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe z wyceny na poziomie cen rynkowych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenie nabycia nie wyższej od ceny rynkowej, to różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

ZESPÓŁ „2” ROZRACHUNKI I ROSZCZENIA

Konta zespołu „2” Rozrachunki i roszczenia służą do ewidencji wszelkich krajowych i zagranicznych rozrachunków i roszczeń.

Ponadto, konta zespołu „2” służą do ewidencji rozliczeń wynagrodzeń, rozliczeń niedoborów, szkód i nadwyżek oraz wszelkich innych rozliczeń związanych z rozrachunkami i roszczeniami spornymi, rozrachunkami z urzędem skarbowym z tytułu podatków oraz ZUS.

Na kontach zespołu „2” ewidencjonuje się w szczególności:

1) bezsporne należności i zobowiązania z tytułu:

- dostaw, robót i usług,
- podatków opłat, rozliczenia wyniku finansowego, finansowania działalności i wszelkich innych rozrachunków z budżetami,
- wynagrodzeń za pracę i wszelkich innych rozrachunków z pracownikami,
- ubezpieczeń i wszelkich innych tytułów,
- niedoborów szkód i nadwyżek powstałych w rzeczowych składnikach majątku oraz w środkach pieniężnych,

2) roszczenia sporne (należności dochodzone w postępowaniu sądowym),

3) rozliczenia związane z rozrachunkami i roszczeniami spornymi,

4) odpisy aktualizujące wartość należności.

Ewidencja szczegółowa prowadzona do kont zespołu „2” umożliwi wyodrębnienie poszczególnych grup rozrachunków, rozliczeń i roszczeń spornych, ustalenie ich przebiegu oraz stanu należności, rozliczeń, roszczeń spornych i zobowiązań z podziałem według kontrahentów oraz – jeśli dotyczą rozliczeń w walutach obcych – według poszczególnych walut, a także ich ustalenie w walucie polskiej. Ponadto, zapewnia się podział na rozrachunki w podmiotach powiązanych i pozostałych podmiotach.

Definicje

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.

Zobowiązaniem jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Obowiązek wykonania świadczeń musi wynikać z przeszłych zdarzeń, np. dokonanie zakupów materiałów, towarów, usług, wypłata wynagrodzeń, rezerwy na świadczenia urlopowe, nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne, naprawy gwarancyjne.

Zobowiązania krótkoterminowe jest to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

Wycena

W ciągu roku obrotowego bieżąca wycena krajowych operacji gospodarczych rozrachunkowych następuje według kwoty wymagającej zapłaty. Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu,



a w przypadku, kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień.

Jeżeli przedmiotem zakupu lub sprzedaży jest usługa nie przechodząca odprawy celnej, wówczas stosuje się kurs średni ustalony przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego wykonanie operacji.

Za datę wykonania usługi uważa się datę stwierdzającą moment wykonania usługi, datę przekroczenia granicy.

Na dzień bilansowy operacje gospodarcze rozrachunkowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień.

Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

Odpisy aktualizujące należności

Kierownik jednostki podejmuje decyzję, o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwością płatniczą dłużnika.

Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągальność jest wątpliwa.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty i stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- w pełnej wysokości należności, od należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- co najmniej do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, od należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
- w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, od należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności od należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach – do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

ZESPÓŁ „3” MATERIAŁY I TOWARY

Konta zespołu „3” przeznaczone są do ewidencji materiałów nabytych w celu zużycia na własne potrzeby oraz towarów nabytych w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Wycena

W ciągu roku obrotowego rzeczowe aktywa obrotowe wycenia się:

– materiały i towary – według ceny zakupu,

Do wyceny zapasów przyjętych nieodpłatnie – np. w drodze darowizny – należy zastosować cenę sprzedaży takiej samej lub podobnej rzeczy.



Na dzień bilansowy materiały i towary wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż ceny sprzedaży netto. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny. Różnicę wynikającą z wyceny odnosi się na konto pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Na dzień bilansowy ustala się, czy nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów obrotowych na skutek utraty nad nimi kontroli (w wyniku kradzieży, bankructwa) lub w przypadku zmniejszenia lub nawet utraty spodziewanych korzyści na skutek utraty wartości handlowej lub użytkowej (w wyniku zepsucia, uszkodzenia, zniszczenia, przeterminowania, braku zbytu, zmiany mody, wahań koniunktury, rosnącego postępu technicznego).

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów dokonywany jest, w przypadku stwierdzenia ich zniszczenia, zepsucia, uszkodzenia, przeterminowania, nieprzydatności lub braku możliwości zbytu, nie później niż na dzień bilansowy.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

Zasady rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego

W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży:

przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła), tzw. FIFO,

ZESPÓŁ „4” KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW I ICH ROZLICZENIE

Konta zespołu „4” służą do ewidencji kosztów prostych z podziałem według ich rodzajów. Za koszty proste uważa się ogół poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów materialnych i niematerialnych nie dających się rozłożyć na elementy składowe z punktu widzenia jednostki, bez względu na to, jakiego okresu dotyczą.

ZESPÓŁ „5”

ZAPASY

Konta zespołu „5” służą do ewidencji zapasów.

Produkcja w toku obejmuje koszty tworzenia gier i aplikacji, które na dzień bilansowy nie zostały ukończone i wprowadzone do sprzedaży i wytwarzane są dla szerokiej grupy odbiorców. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z tworzeniem danej gry lub aplikacji, następuje przeksięgowanie nakładów na produkty gotowe.

Wycena początkowa

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów w:

- cenie nabycia lub
- w koszcie wytworzenia

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapasy wykazuje się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów. Spółka prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej.

Inwentaryzacji wszystkich zapasów, dla których prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa należy dokonać przynajmniej raz na 2 lata. Natomiast tych, dla których nie prowadzi się takiej ewidencji należy dokonywać co rok na dzień bilansowy.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.



Korekty wyceny początkowej w trakcie okresu

Korekty wyceny początkowej zapasów mogą wystąpić, jeżeli np. w trakcie okresu zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Wówczas stosuje się praktykę odpisywania wartości zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Wycena na dzień bilansowy

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen zakupu, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Te rodzaje zapasów, które w Spółce odpisywane są bezpośrednio w koszty w dniu ich zakupu należy na dzień kończący okres sprawozdawczy zinventaryzować dokonując spisu z natury i skorygować koszty o wartość spisane stanu, zaliczając jednocześnie tę wartość do stanu zapasów materiałów. Stan zapasów na koniec okresu sprawozdawczego ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

W przypadku produktów gotowych koszt wytworzenia gier rozlicza się do wysokości osiągniętego przychodu z ich sprzedaży w relacji 1:1.

Utrata wartości

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Jeżeli jednak wartość odpisu aktualizującego jest istotna w odniesieniu do wartości bilansowej zapasów należy dokonywać przeszacowania nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość produkcji w toku oraz produktów gotowych są zamiary Zarządu odnośnie dalszego rozwoju gry, a także przychodów ze sprzedaży generowanych przez daną grę.

ZESPÓŁ „6” ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Konta zespołu „6” przeznaczone są do ewidencji rozliczeń międzyokresowych kosztów, a także aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

ZESPÓŁ „8” KAPITAŁY (FUNDUSZE), FUNDUSZE SPECJALNE, REZERWY I WYNIK FINANSOWY

Konta zespołu „8” przeznaczone są do ewidencji:

- kapitałów (funduszy) zasadniczych,
- kapitałów (funduszy) specjalnych,
- ustalania wyniku finansowego,
- rozliczenia wyniku finansowego,



- rezerw,
- przychodów przyszłych okresów,
- ewidencji zysków i strat nadzwyczajnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Konto służy do rozliczania przychodów w czasie, w szczególności obejmujących:

- 1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- 2) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych,
- 3) ujemną wartość firmy.

Wycena

W ciągu roku obrotowego rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Konto służy do ewidencji zmian w zakresie rezerw na odroczonego podatku dochodowego tworzonej w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, wyniku roku z lat ubiegłych, jak i roku bieżącego, a także do ujęcia skutków tzw. błędów podstawowych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wycena

W ciągu roku obrotowego wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Na dzień bilansowy wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na:

- straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych,
- skutki toczącego się postępowania sądowego,
- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
- obowiązek wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zasady ustalania, wyceny i sposób rozliczenia rezerw na zobowiązania jednostki ustalają indywidualnie. Opis zasad stanowi załącznik do niniejszego zarządzenia.

Wycena

W ciągu roku obrotowego rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.

Na dzień bilansowy rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.



5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W pierwszym kwartale 2023 r. Emitent wygenerował 333.167,22 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi przy 236.832,52 zł w analogicznym okresie 2022 r., co oznacza wzrost o 40,68%. Największym i jedynym udziałem w przychodach ogółem charakteryzowała się pozycja przychody ze sprzedaży produktów, która wyniosła 333.167,22 zł i w porównaniu do 236.832,52 zł z I kwartału 2022 r. co stanowi wzrost o 40,68%. W związku ze zmianą polityki rachunkowości na międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR), Emitent inaczej prezentuje swoją produkcję gier. Całość pozycji zmiany stanu produktów oraz usług obcych od I kwartału 2022 r. prezentowana jest jako zaliczki na wartości niematerialne i prawne w aktywach Spółki. Stan ww. pozycji na koniec I kwartału 2023 r. wyniósł 2.152.293,07 zł co w porównaniu z kwotą 564.210,00 zł z I kwartału 2022 r. stanowi wzrost produkcji o 281,47%. Zysk netto Spółki w I kwartale 2023 r. wyniósł 239.687,14 zł przy stracie netto w analogicznym okresie 2021 r., która wyniosła -128.813,76 zł.

Wyniki uzyskiwane w 2023 r. przez Spółkę są zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

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

5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, 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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.



5.3.8 *W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją*

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

5.3.9 *Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu*

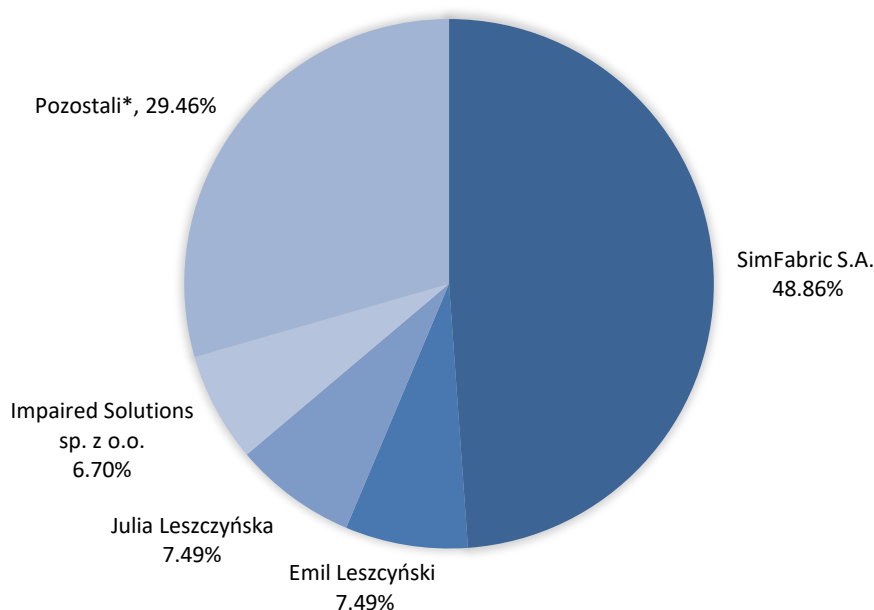
Tabela 26 *Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu*

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
SimFabric S.A.	A	620.000	620.000	48,86%	48,86%
Emil Leszczyński	A	95.000	95.000	7,49%	7,49%
Julia Leszczyńska	A	95.000	95.000	7,49%	7,49%
Impaired Solutions Sp. z o.o.	A	85.000	85.000	6,70%	6,70%
Pozostali*	A,B,C	374.000	374.000	29,46%	29,46%
Suma	A,B,C	1.269.000	1.269.000	100,00%	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Wykres 12 *Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)*



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent



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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 6 osób, z czego: 2 osoby pobierają wynagrodzenie z tytułu powołania na Członka Zarządu oraz 4 osoby współpracują na umowach o dzieło. Cały zespół Emitenta współpracuje oraz koordynuje wszelkie działania zdalnie.

5.4 W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej.



6 Załączniki

6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.05.2023 godz. 09:53:41

Numer KRS: 0000855316

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	20.08.2020			
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu	05.04.2023
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/14952/23/618		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 386817087, NIP: 9512506026
3.Firma, pod którą spółka działa	VRFABRIC 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. KRÓLOWEJ MARYSIEŃKI, nr 5B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-954, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	CONTACT@VRFABRIC.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.VRFABRIC.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	7.08.2020 R. NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 2331/2020
	2	30.10.2020 R., REP. A NR 3496/2020, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA



	NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §6 STATUTU
3	4 LUTY 2022, REP. A NR 299/2022, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWA, ZMIANA §6 STATUTU

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	126 900,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	48 100,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1269000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	126 900,00 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	1000000
	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	203000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE



	akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	66000
	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 zamiennych	
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	PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LESZCZYŃSKA
	2.Imiona	JULIA NATALIA
	3.Numer PESEL/REGON	98071705366
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TRYDULSKA
	2.Imiona	ALEKSANDRA MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	96123009387
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA



Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	WOSZCZAK
	2.Imiona	MARCIN KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	73101200413
2	1.Nazwisko	LESZCZYŃSKI
	2.Imiona	TADEUSZ WINCENTY
	3.Numer PESEL	49102700078
3	1.Nazwisko	LESZCZYŃSKI
	2.Imiona	EMIL
	3.Numer PESEL	73092000018
4	1.Nazwisko	WOSZCZAK
	2.Imiona	KAMILA MARIA
	3.Numer PESEL	72071800269
5	1.Nazwisko	HIEROPOLITAŃSKA
	2.Imiona	MONIKA
	3.Numer PESEL	86030702008

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	2	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	3	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	4	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	5	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	6	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	7	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
	8	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	9	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	31.03.2021	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
	2	07.09.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021



2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 07.08.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2020

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów



Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 31.05.2023 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--



6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

„STATUT VRFABRIC SPÓŁKA AKCYJNA

Firma i Założyciele

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: VRFabric Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: VRFabric S.A.
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem.
4. Założycielami Spółki są:
SimFabric Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
Emil Leszczyński,
IMPAIRED SOLUTIONS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach,
Bluesend Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie.

Siedziba

§ 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

Obszar i zakres działania

§ 3

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.

Czas trwania Spółki

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Spółki

§ 5

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:
 - 1) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - 2) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,
 - 3) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
 - 4) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
 - 5) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,
 - 6) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 7) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 8) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
 - 9) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - 10) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
 - 11) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,
 - 12) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,



- 13) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
 - 14) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 15) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 16) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 17) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 18) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
 - 19) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
 - 20) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - 21) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 22) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 23) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 24) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 25) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 26) PKD 82.30 Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 27) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 28) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 29) PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki wymaga zezwolenia, licencji lub koncesji właściwego organu państwa, prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu zezwolenia, licencji lub koncesji.

Kapitał zakładowy

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 126.900,-zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset złotych) i dzieli się na 1.269.000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,
 - 2) 203.000 (dwieście trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o numerach od B000001 do B203000,
 - 3) 66.000 (sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C66000.
2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B i serii C zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał docelowy

§ 7

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania Spółki do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu wpływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru (Kapitał Docelowy).
2. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego nie może nastąpić ze środków własnych Spółki.



4. Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej (wyrażoną w drodze stosownej uchwały) w uchwale o podwyższeniu kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia.
5. Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje

§ 8

1. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
3. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego

§ 9

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu.
4. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze.

Umorzenie akcji

§ 10

1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. W takim przypadku Zarząd zaproponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Organy Spółki

§ 11

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 12

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.



2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenia, zwyczajne i nadzwyczajne, odbywają się w siedzibie Spółki a w przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej giełdę.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2, do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.
6. W przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej spółki, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 13

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
3. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście), a w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
4. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 4 (cztery) dni, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała charakter spółki publicznej nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
5. Poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podział zysków lub pokrycie strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 6) likwidacja Spółki i wyznaczanie likwidatora,
 - 7) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 8) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 361 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
 - 9) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,



- 10) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
 - 11) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dnia dywidendy),
 - 12) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną,
 - 13) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 14) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 15) wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
 - 16) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - 17) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 18) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą;
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie, ustępie 5, punkty 7 i 9 zapadają większością $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze.
 7. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia, w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym, nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
 8. Do powzięcia uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki oraz o połączeniu Spółki wymagana jest większość $\frac{2}{3}$ (dwie trzecie) głosów. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca tej zmiany powzięta zostanie większością $\frac{2}{3}$ (dwie trzecie) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
 9. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
 10. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
 11. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
 12. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów (tj. stosunkiem głosów „za” do „przeciw”), chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
 13. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.
 14. Uchwała w sprawie odwołania Zarządu lub członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości $\frac{2}{3}$ (dwie trzecie) głosów oddanych.

§ 14

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie wśród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie może określać Regulamin Walnego Zgromadzenia.
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej poczynszy od następnego Walnego Zgromadzenia.



§ 15

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. W przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, powierza się Radzie Nadzorczej pełnienie funkcji komitetu audytu.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
4. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
5. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.
6. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.
7. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.
8. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z ust. 6-7 powyżej w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści w punkcie porządku obrad dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.
9. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
10. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków, chyba że przepisy prawa lub niniejszy Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
11. Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, ani wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
13. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
14. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej.



15. Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
16. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
17. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.
18. We wszystkich sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej uchwała podjęta poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest tak samo ważna jak uchwała podjęta na przepisowo zwołanym i odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.
19. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
20. Niezależny Członek Rady Nadzorczej potwierdza wobec pozostałych członków Rady Nadzorczej, że spełnia kryteria niezależności. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat wszelkich okoliczności powodujących utratę przez niego tej cechy.
21. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym: ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny:
 - 1) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
 - 2) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 3) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 4) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
 - 5) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym wybór Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu lub Członków Zarządu,
 - 6) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu.

Zarząd

§ 16

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu lub Członek Zarządu powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. I Zarząd powołują Założyciele Spółki.
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następną kadencję.
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
7. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został powiadomiony pisemnie o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
8. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miejscu wskazanym przez Zarząd lub przy wykorzystaniu środków



bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu musi otrzymać pisemne powiadomienie, co najmniej na 7 (siedem) dni, przed terminem posiedzenia. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i krótszy termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia lub zarządzić odbycie posiedzenia poza siedzibą Spółki.

9. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.
10. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.
11. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.
12. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych.
13. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie.
14. Do reprezentacji Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
15. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
16. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Udział w zysku i fundusze Spółki

§ 17

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) fundusz rezerwowy.
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze, w tym na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele (kapitał rezerwowy).
4. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze określa Walne Zgromadzenie.
5. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego.

Dywidenda

§ 18

1. Datę nabycia praw do 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.
2. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk.



Rachunkowość

§ 19

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

Rok obrotowy

§ 20

- 1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.*
- 2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.*

Postanowienia końcowe

§ 21

- 1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.*
- 2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”*

6.2.2 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Nie dotyczy.

6.3 *Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane*

Nie dotyczy. Do Spółki oraz jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.



6.4 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 27 Definicje i objaśnienia

Akcje serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	203.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	66.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
Android	System operacyjny z jądrem Linux dla urządzeń mobilnych takich jak telefony komórkowe, smartfony, tablety i netbooki
App Store	Platforma dystrybucji cyfrowej z aplikacjami dla iPada, iPhone'a, iPoda touch oraz komputerów Mac
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A, B i C w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	VRFabric S.A z siedzibą w Warszawie
Epic Games Store	Platforma cyfrowej dystrybucji gier i oprogramowania, stworzona przez firmę Epic Games
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Google Play	Internetowy sklep Google z aplikacjami, grami, muzyką, książkami, magazynami, filmami i programami TV. Treści ze sklepu są przeznaczone do korzystania za pomocą urządzeń działających pod kontrolą systemu operacyjnego Android
GUS	Główny Urząd Statystyczny
iOS	System operacyjny Apple Inc. dla urządzeń mobilnych iPhone, iPod touch oraz iPad.
KDPW, KDPW S.A., 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. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Mobile	Urządzenie mobilne, urządzenie elektroniczne pozwalające na przetwarzanie, odbieranie oraz wysyłanie danych bez konieczności utrzymywania przewodowego połączenia z siecią
NBP	Narodowy Bank Polski
Nintendo Switch	Konsola gier wideo firmy Nintendo wydana 3 marca 2017 roku. Jest następcą wydanego w 2012 roku Wii U
Nintendo eShop	Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez Nintendo dla konsol Nintendo 3DS, Wii U oraz Nintendo Switch, jako część Nintendo Network.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



PC	Komputer osobisty przeznaczony przede wszystkim do użytku osobistego w domu i biurze
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD, PKD 2007	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PS, PlayStation	Konsola do gier wideo, wyprodukowana w Japonii przez firmę Sony Computer Entertainment
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki VRFabric S.A z siedzibą w Warszawie.
Regulamin ASO, 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 r. (z późn. zm.)
Spółka	VRFabric S.A z siedzibą w Warszawie.
Steam	Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	Prawny środek płatniczy będący w obiegu publicznym na terenie Stanów Zjednoczonych
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Niektórych Praw Konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: 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 oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki VRFabric S.A z siedzibą w Warszawie.
VR, Gry VR	Rzeczywistość wirtualna (ang. virtual reality). Gry na gogle wirtualnej rzeczywistości (VR)
XBOX	Konsola gier wideo wyprodukowana przez amerykańskie przedsiębiorstwo Microsoft



Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki VRFabric S.A z siedzibą w Warszawie.
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)



7 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

TABELA 1 DANE O EMITENCIE	2
TABELA 2 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	2
TABELA 3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	2
TABELA 4 DANE O EMITENCIE	27
TABELA 5 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	28
TABELA 6 TRANSAKcje SPRZEDAży AKCJI EMITENTA W CIĄGU OSTATNICH 12 MIESIĘCY	45
TABELA 7 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	84
TABELA 8 SKRÓCONA HISTORIA EMITENTA	85
TABELA 9 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	87
TABELA 10 KAPITAŁ WŁASNY EMITENTA (W ZŁ)	88
TABELA 11 PODSTAWOWE DANE O SIMFABRIC S.A.	91
TABELA 12 PRODUKTY PRZEZNACZONE DO SPRZEDAży	96
TABELA 13 PRODUKTY PLANOWANE DO SPRZEDAży W ROKU 2023*	97
TABELA 14 SZCZEGÓLOWE INFORMACJE NA TEMAT GRY FLIPPER MECHANIC VR	98
TABELA 15 SZCZEGÓLOWE INFORMACJE NA TEMAT GRY MOON VILLAGE VR	99
TABELA 16 SZCZEGÓLOWE INFORMACJE NA TEMAT GRY CTHULHU: BOOKS OF ANCIENTS VR	100
TABELA 17 SZCZEGÓLOWE INFORMACJE NA TEMAT GRY GARDENIA VR	101
TABELA 18 SZCZEGÓLOWE INFORMACJE NA TEMAT GRY TRAIN MECHANIC SIMULATOR VR	102
TABELA 19 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAży EMITENTA W 2021 R., W 2022 R. ORAZ IQ 2023 R. (W ZŁ)	103
TABELA 20 STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAży EMITENTA W 2021, 2022 R. ORAZ ZA I KWARTAŁ 2023 R. (W %)	104
TABELA 21 SKUMULOWANA LICZBA SPRZEDANYCH EGZEMPLARZY KONSOL	110
TABELA 22 WYBRANE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI W LATACH 2013-2021 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2022-2023 (W %)	116
TABELA 23 ZARZĄD EMITENTA	125
TABELA 24 RADA NADZORCZA EMITENTA	129
TABELA 25 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	138
TABELA 26 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	188
TABELA 27 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA	205

Spis wykresów

WYKRES 1 WARTOŚĆ ŚWIATOWEGO RYNKU GIER WIDEO W LATACH 2020-2022 I PROGNOZA NA LATA 2023-2025 (W MLD USD)	110
WYKRES 2 ESTYMACJA PRZYCHODOWA DLA ŚWIATOWEGO RYNKU GIER NA ROK 2022 W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY (W MLD USD I %)	111
WYKRES 3 UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH REGIONÓW ŚWIATA W STRUKTURZE RYNKU GIER WIDEO W 2022 R.	112
WYKRES 4 LICZBA AKTYWNYCH GRACZY GIER WIDEO NA ŚWIECIE W LATACH 2020-2022 ORAZ PROGNOZA NA LATA 2023-2025 (W MLD)	113
WYKRES 5 WARTOŚĆ POLSKIEGO RYNKU GIER DLA PRZYCHODÓW OD KONSUMENTÓW W LATACH 2019-2021 I PROGNOZA NA LATA 2022-2024 (W MLD PLN)	113
WYKRES 6 PODSTAWOWE PLATFORMY DEKLAROWANE PRZEZ POLSKIE STUDIA DEWELOPERSKIE	114
WYKRES 7 DYNAMIKA WZROSTU PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO W POLSCE W LATACH 2012-2021 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2022 – 2023 (W %)	119
WYKRES 8 STOPA INFLACJI W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2022 R. (W %)	120
WYKRES 9 STOPA BEZROBOCIA W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2022 R. (W %)	121
WYKRES 10 PRZECIĘTNE MIESIĘCZNE WYNAGRODZENIE NOMINALNE BRUTTO W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW W POLSCE W OKRESIE OD STYCZNIA 2005 R. DO CZERWCA 2022 R. (W ZŁ)	122
WYKRES 11 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	139
WYKRES 12 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	188

