

Dokument Informacyjny



Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii A
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. (rynku podstawowym lub równoległym).

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

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

DATA SPORZĄDZENIA: 23 PAŹDZIERNIKA 2023 R.



Autoryzowany Doradca

Wstęp**Emitent**

 Space Fox GAMES	
Nazwa (firma):	Space Fox Games Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-777 Warszawa, ul. Leonida Teligi 5/8
Numer KRS:	0000998657
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147305731
NIP:	7010431076
Poczta e-mail:	contact@spacefox.games
Strona www:	www.spacefoxgames.com

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+48 (61) 851 86 77
Fax:	+48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

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

1. 1.001.000 (słownie: jeden milion jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I	Czynniki ryzyka	9
1.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta	9
1.1.	Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta.....	9
1.2.	Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów	9
1.3.	Ryzyko związane z brakiem sukcesu gry „Rin: The Last Child”	10
1.4.	Ryzyko poniesienia nakładów na potencjalne produkcje	11
1.5.	Ryzyko związane z prowadzeniem działalności programistyczno-szkoleniowej.....	12
1.6.	Ryzyko utraty pracowników	13
1.7.	Ryzyko spadku zainteresowania dotychczasowymi produkcjami Spółki	13
1.8.	Ryzyko związane z utrzymywaniem wysokich stanów zapasów	13
1.9.	Ryzyko związane z nienależytym wykonaniem lub niewykonaniem projektu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Zależną od Emitenta	14
1.10.	Ryzyko zakończenia działalności przez Spółkę Zależną: Space Fox Lab sp. z o.o.	15
1.11.	Ryzyko związane z otrzymaniem dofinansowania w ramach programu Kreatywne Europa	16
1.12.	Ryzyko związane z procesem wydawniczym	16
1.13.	Ryzyko związane z utratą płynności finansowej.....	17
1.14.	Ryzyko związane z brakiem promocji gier Emitenta przez dystrybutorów	17
1.15.	Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją	17
1.16.	Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń	18
1.17.	Ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez platformy zamknięte	18
1.18.	Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich.....	18
1.19.	Ryzyko produkcji gier podobnych do istniejących i naruszenia własności intelektualnych	18
1.20.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	19
1.21.	Ryzyko związane z ochroną prawną oferowanych przez Emitenta produktów	20
2.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	20
2.1.	Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym	20
2.2.	Ryzyko związane z postępem technologicznym oraz trendami w branży	21
2.3.	Ryzyko zmian regulacji podatkowych.....	21
2.4.	Ryzyko kursowe i walutowe	21
2.5.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą	21
2.6.	Ryzyko związane z wojną na Ukrainie	22
2.7.	Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych.....	22
2.8.	Ryzyko związane z prawem pracy	22

3.	Czynniki ryzyka związane z akcjami	23
3.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta	23
3.2.	Ryzyko braku wypłaty dywidendy	23
3.3.	Ryzyko związane z rozwodnieniem	23
3.4.	Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu	24
3.5.	Ryzyko związane z realizacją programu motywacyjnego	25
3.6.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	25
3.7.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	28
3.8.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	28
3.9.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców	30
3.10.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie	31
II	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ...	32
1.	Emitent	32
2.	Autoryzowany Doradca	33
III	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	34
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	34
1.1.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	48
2.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	50
2.1.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	73
3.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	73
4.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	73
4.1.	Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	74
4.2.	Uprawnienia o charakterze majątkowym	78
5.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości ..	80

6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku.....	80
6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy.....	80
6.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji	82
6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych	83
IV Dane o Emitencie i jego działalności	84
1. Podstawowe dane o Emitencie	84
1.1. Dane teleadresowe.....	84
1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	84
1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	84
1.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	85
1.5. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.	85
2. Krótki opis historii Emitenta	85
3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	89
3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta	89
4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	92
5. 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 - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwa (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu	92
5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:	93
6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	94
6.1. Skrócony opis działalności Emitenta	94
6.2. Produkcje Spółki i działalność programistyczna	95
6.3. Proces produkcji gier w Space Fox Games S.A.	103
6.4. Zespół deweloperski.....	104

6.5.	Finanse Grupy Kapitałowej Emitenta	105
6.6.	Strategia rozwoju.....	108
6.7.	Rynek działalności.....	111
7.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie.....	115
8.	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	115
9.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	115
10.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	115
11.	Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	116
12.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	116
13.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie	117
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V	119
15.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	121
15.1.	Dane o członkach Zarządu Emitenta	121
15.2.	Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta	124
16.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	132
V	Skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe	133
1.	Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	133
2.	Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2022	161
3.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A.	164
VI	Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe	170
1.	Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A. za 2 kwartał 2023	170

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	176
3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	178
4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	179
VII Załączniki	180
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	180
2. Statut Spółki	187
3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	199
4. Definicje skrótów.....	199

I Czynniki ryzyka

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

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

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

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

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

1.1. Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Nadrzędnym celem Emitenta działającego głównie w branży produkcji gier wideo jest organiczny rozwój prowadzonej działalności poprzez jednoczesne prowadzenie 3 projektów gier (będących na różnym etapie rozwoju, to jest jeden projekt ukończony w fazie wydania, jeden projekt w fazie produkcji oraz jeden projekt w fazie prototypu) w celu zachowania ciągłości premier gier oraz zapobieżeniu przestoju przychodowego związanego z brakiem wydawania gier. Strategia rozwoju Emitenta do 2025 roku zakłada również realizację projektów outsourcingowych z branży IT działając jako podwykonawca dla innych podmiotów, co zdaniem Zarządu Emitenta zapewni stabilne, o przewidywalnym poziomie, przychody do Spółki. Taki podział działalności operacyjnej umożliwi Space Fox Games S.A. systematyczne rozszerzanie zespołu produkcyjnego, którego moce produkcyjne Emitent zamierza z czasem przekierowywać z realizacji zewnętrznych projektów na zlecenia w kierunku realizacji projektów własnych. Emitent zaznacza, iż docelowa wielkość zespołu produkcyjnego to około 30-40 osób (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zespół Emitenta stanowi 17 osób) do 2025 r. Zarząd Emitenta nie wyklucza również utrzymania realizacji prac outsourcingowych w dalszej przyszłości jako formę dywersyfikacji strumieni przychodowych, co zmniejszy obciążenia Spółki kosztami projektów własnych. Zarząd Emitenta chce zweryfikować również strategię, według której Spółka gry w wersji na PC wydawać będzie samodzielnie, a gry w wersji na konsole w kooperacji z wydawcą. Następnym krokiem w rozwoju Emitenta ma być działalność wydawnicza produkcji firm trzecich. Zakładając realizację strategii działalności, Emitent szacuje rozpoczęcie działalności wydawniczej produktów firm trzecich w perspektywie od 2027 roku. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie spełni wszystkich założeń strategii rozwoju, bądź wskazane kierunki rozwoju ulegną zmianie w zakresie terminów realizacji, w zależności od warunków rynkowych. Emitent stara się minimalizować materializację przedmiotowego czynnika ryzyka realizując w pierwszej kolejności te kierunki rozwoju, które najbardziej w uznaniu Zarządu Spółki przyczynią się do rozwoju Emitenta.

1.2. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów

Emitent od 2014 roku działa jako niezależne studio deweloperskie, którego działalność do roku 2019 skupiała się w szczególności na tworzeniu gier typu casual premium na zlecenie. Emitent podczas 9-letniej działalności stworzył 12 tytułów na zlecenie, głównie z gatunku HOPA, czyli gier logicznych bazujących na poszukiwaniu przedmiotów, postaci lub obiektów. Zdobyte przez Emitenta doświadczenie ogranicza ryzyko związane z nieterminowym realizowaniem kolejnych gier, z uwagi na fakt, iż Emitent posiada wiedzę w zakresie zarządzania procesem produkcyjnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent zakończyła prace nad autorską grą wideo pt. „Rin: The Last Child”, której premiera zaplanowana jest na IV kwartał 2023 roku, a Spółka Zależna Emitenta: Space Fox Lab sp. z o.o. pracuje nad tytułem o roboczej nazwie „Moon Road”, który na dzień Dokumentu jest w fazie preprodukcji. Ponadto dnia 2 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant Kreatywnej Europy, w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry „Space Inn”, która obecnie jest w fazie koncepcyjnym. Umowa o powierzenie grantu została zawarta 21 września 2023 roku, a 70% wartości grantu (104.769,35 EUR) zostało wpłaconych na konto Emitent dnia 26 września 2023 roku. Harmonogram realizacji projektu (tj. prototypu gry) ma być nie dłuższy niż 17 miesięcy od dnia zawarcia umowy (tj. do lutego 2025 roku).

Zwiększone zainteresowanie, oczekiwanie graczy na premierę, a także intensywny marketing produktu powoduje wzrost ryzyka negatywnych reakcji odbiorców na ewentualne zmiany daty premiery gry. Należy zauważyć, że proces produkcji gier jest wieloetapowy co zwiększa prawdopodobieństwo wystąpienia opisywanego czynnika ryzyka. Niekiedy powstałe opóźnienia są zależne tylko od postępu prac zespołu deweloperskiego, jednak występują sytuacje, które nie są zależne od Emitenta. Wynika to z zaangażowania podmiotów zewnętrznych na przykład w proces wydawniczy produkcji. Jak podkreśla Zarząd Emitenta ma on ograniczony wpływ na terminowość działań podmiotów zewnętrznych, a ponadto nie można wykluczyć nieprzewidzianych trudności, które mogą być przyczyną opóźnień wewnętrznych zespołu projektowego. Opóźnienie założonych terminów może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta, przez co nie można wykluczyć niezrealizowania założonej strategii Spółki. Opisywane ryzyko, wiąże się również z ponoszeniem dodatkowych kosztów związanych z dłuższą niż przewidywano działalnością zespołu deweloperskiego lub podmiotów zewnętrznych, a także negatywnie wpływa na zainteresowanie potencjalnych nabywców produkcją. Zarząd Emitenta nie dostrzega wysokiego prawdopodobieństwa ziszczenia się z przyczyn zależnych od Emitenta opisywanego czynnika ryzyka, ponieważ na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu terminowo realizuje założone etapy produkcji zaprezentowane w dziale IV punkcie 6.2 niniejszego Dokumentu. Na dzień sporządzenia Dokumentu produkcja „Rin: The Last Child” w wersji na PC jest ukończona w 100%, a w wersjach konsolowych przechodzi przez proces certyfikacji platform (premiera planowana na IV kwartał 2023 roku). Gra „Moon Road” jest na etapie prototypu (planowana premiera w 2024 roku). Dla gry realizowanej przy wsparciu dotacji z Kreatywnej Europy („Space Inn”) data premiery nie została ustalona, a produkcja ma trwać nie dłuższy niż 17 miesięcy od dnia zawarcia umowy o powierzenie grantu (tj. do lutego 2025 roku).

Pierwotna data premiery gry „Rin: The Last Child” została ustalona na dzień 21 września 2023 roku, jednakże z przyczyn niezależnych od Emitenta (z uwagi na przedłużający się proces związany z certyfikacją po stronie Microsoft Corporation realizowany przez wydawcę - Klabater S.A.) data premiery gry w wersjach konsolowych musiała zostać ona przesunięta, a konkretna data nie została ustalona na dzień sporządzenia Dokumentu. Zamiarem Emitenta jest wydanie gry na wszystkich platformach równocześnie.

1.3. Ryzyko związane z brakiem sukcesu gry „Rin: The Last Child”

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent zakończył prace nad autorską grą wideo pt. „Rin: The Last Child”. Premiera gry zaplanowana jest na IV kwartał 2023 roku. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu jest na ostatecznym etapie – Gold Master (100% produkcji zostało ukończone w wersji na PC, a w wersjach konsolowych przechodzi przez proces certyfikacji platform). Pomimo zainteresowania tytułem – o czym świadczy pobranie przez ponad 21,5 tys. użytkowników wersji demonstracyjnej gry (według danych na dzień 30 czerwca 2023 roku), która została udostępniona 18 sierpnia 2022 roku na platformie Steam – istnieje możliwość, że wskazana gra nie odniesie sukcesu sprzedażowego. Do czynników wpływających na negatywne opinie użytkowników można zaliczyć: niedopracowanie fabuły, grafiki czy mechaniki gry, efektem czego może być

rozczarowanie graczy tytułem. Przyszła sytuacja finansowa Emitenta zależy w dużej mierze od powodzenia nowej produkcji. Celem weryfikacji zainteresowania produktem przez potencjalnych graczy Spółka udostępniła w serwisie YouTube dwa zwiastuny tytułu. Pierwszy zwiastun – ujawniający grę (tzw. reveal trailer) został opublikowany 15 kwietnia 2022 roku na kanale Youtube Emitenta. Na dzień 30 czerwca 2023 roku obejrzało go ponad 27 tys. osób. Drugi zwiastun dotyczący ogólnego zarysu rozgrywki w wersji demonstracyjnej również został opublikowany na kanale Youtube Emitenta 18 sierpnia 2022 roku, 41 sekundowy film obejrzało ponad 11 tys. widzów (na dzień 30 czerwca 2023 roku). W 2 kwartale 2022 roku na platformie Steam opublikowana została karta gry. Na dzień 30 czerwca 2023 roku grę do Wishlisty (lista życzeń tworzona przez użytkowników Steam, gdy zapisują oni gry, które chcieliby kupić) dodało ponad 12,1 tys. osób. Emitent wskazuje, że dla gry w lipcu 2023 r. zostały podjęte działania marketingowe, które będą realizowane z różnym natężeniem minimum do premiery gry. Dodatkowo, czynnikiem potęgującym opisywane ryzyko jest brak wypracowanej znaczącej rozpoznawalności Spółki w branży gier, co może skutkować brakiem zainteresowania studiem wśród konsumentów oraz inwestorów. Emitent celem zwiększenia rozpoznawalności tytułu i Spółki zaprezentował „Rin: The Last Child” na międzynarodowych targach gier Gamescom 2022 w Kolonii.

Należy zaznaczyć, że zespół pracowników i współpracowników Emitenta składa się z branżowych specjalistów posiadających wieloletnie doświadczenie, co potencjalnie zwiększa konkurencyjność Spółki. Emitent od 2014 roku działa jako niezależne studio deweloperskie, którego działalność do roku 2019 skupiała się w szczególności na tworzeniu gier typu casual premium na zlecenie. Emitent podczas 9-letniej działalności stworzył 12 tytułów na zlecenie, głównie z gatunku HOPA, czyli gier logicznych bazujących na poszukiwaniu przedmiotów, postaci lub obiektów. W związku z powyższym, Emitent dzięki zdobytemu doświadczeniu w tworzeniu gier na zlecenie oraz poznaniu preferencji graczy co do zawartości produktów cyfrowych redukuje ryzyko wystąpienia niepowodzenia sprzedażowego. Możliwe niespełnienie oczekiwań użytkowników dotyczących gry może negatywnie wpłynąć na wizerunek i zainteresowanie produkcją „Rin: The Last Child” oraz innymi produkcjami Spółki w przyszłości. Brak osiągnięcia oczekiwanych wyników sprzedażowych może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i realizację przez niego planów rozwojowych. Ponadto Spółka może utracić szansę na podjęcie w przyszłości współpracy z dużymi podmiotami sektora gamingowego w zakresie wydawniczym.

1.4. Ryzyko poniesienia nakładów na potencjalne produkcje

Głównym obszarem działalności Emitenta jest produkcja gier wideo, dlatego też konieczne jest tworzenie nowych produkcji i ponoszenie na nie nakładów finansowych zanim produkcje zaczną generować przychody. Istnieje ryzyko, że pomimo zaangażowania środków finansowych, produkcja nie zostanie wydana, zostanie wstrzymana lub nie osiągnie sukcesu sprzedażowego. Na skutek tych zdarzeń nie można wykluczyć, że Emitent osiągnie gorsze wyniki finansowe lub poniesie stratę.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje aktualną sytuację rynkową oraz wdraża nowe rozwiązania technologiczne, m.in. poprzez korzystanie z dotacji na badania i rozwój, mające na celu zwiększenie konkurencyjności produktów Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent zakończyła prace nad autorską grą wideo pt. „Rin: The Last Child”, której premiera zaplanowana jest na IV kwartał 2023 roku. Na dzień 30.06.2023 r. Spółka na produkcję gry poniosła nakłady rzędu 1,82 mln PLN, a zakładany całkowity budżet gry opiewa na 2 mln PLN. Spółka, po premierze gry „Rin: The Last Child” planuje ukończyć kolejną produkcję w 2024 roku, za którą odpowiedzialna jest Spółka Zależna. Gra o tytule roboczym „Moon Road” ma pojawić się na PC oraz Nintendo Switch. Szacowany budżet gry to 2 mln PLN (z czego ponad połowa zostanie sfinansowana przez spółkę zależną od Emitenta w ramach realizacji projektu badawczo-rozwojowego). Dotychczasowe nakłady na produkcję opisywanej gry na dzień 30 czerwca

2023 roku wyniosły 578 tys. PLN. Ze względu na odległy termin premiery gry, dynamiczną sytuację rynkową oraz geopolityczną istnieje ryzyko niezrealizowania produkcji lub przesunięcia planowanej premiery w czasie. W takiej sytuacji nie można wykluczyć strat wizerunkowych oraz utraty zaufania graczy i inwestorów do marki, a w przypadku opóźnień – dodatkowych kosztów poniesionych na produkcję, marketing czy usługi zewnętrzne. Z uwagi na odległy harmonogram produkcji, wskazany szacowany budżet produkcyjny gry „Moon Road” może ulec zmianie. W przypadku niedoszacowania budżetu produkcyjnego, Spółka może być narażona na poniesienie dodatkowych nakładów, które obniżą wynik finansowy Spółki. Odbiór przyszłej produkcji „Moon Road” będzie zależał również od sukcesu rynkowego gry „Rin: The Last Child”, ponieważ w przypadku niepowodzenia rynkowego wskazanej gry, potencjalni nowi nabywcy mogą nie być zainteresowani zakupem kolejnych produkcji Emitenta, a Spółka może nie dysponować środkami pozwalającymi na realizację produkcji o 2 mln zł budżecie.

Ponadto dnia 3 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant w ramach programu Kreatywna Europa (CREA), w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry „Space Inn”, który obecnie jest w fazie koncepcyjnej. Umowa o powierzenie grantu została zawarta 21 września 2023 roku, a 70% wartości grantu (104.769,35 EUR) zostało wpłaconych na konto Emitent dnia 26 września 2023 roku. Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. „Space Inn” ma być grą z gatunku management (opierająca się na zarządzaniu) i RPG (ang.: Role-Playing Game, czyli gra, w której gracz wciela się i wczuwa w głównego bohatera). Harmonogram realizacji projektu (tj. prototypu gry) ma być nie dłuższy niż 17 miesięcy od dnia zawarcia umowy (tj. do lutego 2025 roku). Realizacja projektu „Space Inn” wiąże się z takimi samymi czynnikami ryzyka jak produkcja „Moon Road”, tj. z ryzykiem niedoszacowania budżetu, zmiany harmonogramu produkcji czy negatywnego odbioru „Space Inn” przez użytkowników.

Niepowodzenie produkcji może przełożyć się negatywnie na wynik finansowy Spółki, spowodowany brakiem pokrycia kosztów produkcji realizowanych projektów. Zarząd Emitenta wskazuje, iż dywersyfikuje źródła generowanych przychodów poprzez świadczenie usług w branży IT obok produkcji gier.

1.5. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności programistyczno-szkoleniowej

Spółka oprócz prowadzenia działalności w zakresie tworzenia gier angażuje się w projekty programistyczne oraz szkoleniowe. Emitent, bazując na swoim doświadczeniu i dostępnej bazie podwykonawców do realizacji prac programistycznych w modelu outsourcingowym aktywnie działa w kierunku pozyskania kolejnych projektów jeszcze w roku 2023. Na obecnym etapie rozmów handlowych nie zapadła jeszcze decyzja jaki projekt lub projekty będą realizowane. Od 2015 roku Spółka świadczy usługi na rzecz Discover Team Krzysztof Kamionka, która prowadzi działalność w zakresie szkoleń biznesowych. Emitent odpowiedzialny jest za tworzenie oraz dostosowywanie różnego rodzaju gier biznesowych (szkoleniowych) na życzenie zleceniodawcy. Szczegółowy opis działań Emitenta w zakresie prac programistycznych został opisany w rozdziale IV pkt. 6.2 niniejszego Dokumentu. W 2022 roku 47% przychodów ze sprzedaży, stanowiły przychody osiągnięte z działalności programistycznej, poza tworzeniem gier. Celem Zarządu na 2023 rok jest osiągnięcie wpływów do Spółki z tytułu prowadzonych prac outsourcingowych na poziomie co najmniej 200 tys. PLN.

W związku z prowadzoną działalnością outsourcingową istnieje ryzyko nieprzewidzianych opóźnień oraz błędów w stworzonym oprogramowaniu, co może negatywnie wpłynąć na przychody generowane przez Emitenta i wypracowane relacje biznesowe.

1.6. Ryzyko utraty pracowników

Zespół Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu liczy 17 osób, które są bezpośrednio zaangażowane w produkcję gier i w trybie ciągłym współpracują z Emitentem. Rozwijający się rynek gier wideo na świecie może tworzyć otoczenie sprzyjające odchodzeniu pracowników do innych Spółek działających w branży. Potencjalna utrata części zespołu bądź poszczególnych jego członków może przełożyć się na utratę niezbędnych umiejętności, doświadczenia może wiązać się z obniżeniem produktywności oraz opóźnieniami w procesie produkcyjnym realizowanych projektów.

Struktura zespołu Emitenta wraz z kluczowymi pracownikami została przedstawiona w rozdziale 6.4 działu IV niniejszego Dokumentu. Utrata jednego lub kilku z kluczowych pracowników mogłaby znacząco utrudnić i spowolnić prace produkcyjne nad realizowanymi projektami, ze względu na doświadczenie i posiadany know-how członków zespołu Emitenta. Dodatkowo, utrata Prezesa Zarządu, Pana Aleksandra Tomasza Korulskiego mogłaby znacząco negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. Zaznaczyć należy jednak, że w skład zarządu Emitenta wchodzi dwie osoby, które mają równy dostęp do informacji istotnych z punktu widzenia kontynuacji działalności Spółki.

Pozyskanie nowego pracownika na wolne stanowisko wiązałoby się z przedłużeniem prac produkcyjnych, procesem rekrutacyjnym i wdrożeniowym nowego pracownika oraz możliwego poniesienia wyższych kosztów wynagrodzeń, ze względu na dużą dynamikę płac dla specjalistów z sektora IT, co może mieć negatywny wpływ zarówno na działalność operacyjną Spółki jak i na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Zarząd Emitenta zaznacza, że historycznie działalność Spółki charakteryzowała się niską rotacją pracowników.

1.7. Ryzyko spadku zainteresowania dotychczasowymi produkcjami Spółki

Emitent, bazując na zdobytym w poprzednich latach prowadzonej działalności doświadczeniu, jest w trakcie tworzenia swojej autorskiej produkcji pt. „Rin: The Last Child”. Od momentu powstania poprzednika prawnego Spółki w 2014 roku pod nazwą World-Loom Games sp. z o.o. stworzył kilkanaście gier typu casual premium, współpracując z kilkoma wydawcami tego typu gier. Niektóre z tych produkcji zostały opisane w punkcie 6.2 rozdziału IV niniejszego Dokumentu. W związku z tym, istnieje ryzyko, że z upływem czasu, rozwojem technologicznym i pojawieniem się nowych, konkurencyjnych tytułów, przeszłe produkcje Emitenta stracą zainteresowanie użytkowników co zmniejszy przychody Emitenta uzyskiwane ze sprzedaży zrealizowanych już tytułów. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała przychody ze sprzedaży stworzonych w przeszłości tytułów oraz wynagrodzeń za outsourcingowe projekty IT w kwocie 392.275,94 PLN. Jako zabezpieczenie finansowe Grupy wskazuje stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 1.066.260,57 PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa wykazała stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poziomie 640.624,03 PLN.

1.8. Ryzyko związane z utrzymywaniem wysokich stanów zapasów

Emitent ewidencjonuje koszty wytworzenia produkcji jako zapasy w pozycji bilansowej „półprodukty i produkty w toku”. Wartość pozycji zapasów jest umniejszana wraz ze sprzedażą gry po premierze. W przypadku niepowodzenia lub zaniechania prac nad danym tytułem wymagane może być utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów, który negatywnie wpłynie na sumę bilansową i wynik finansowy Spółki. Emitent na dzień Dokumentu wyprodukował grę: „Rin: The Last Child”, a Spółka Zależna Emitenta prowadzi prace na etapie prototypu nad grą o tytule roboczym „Moon Road”. Na dzień 31 grudnia 2022 r. łączne nakłady poniesione na opisywane tytuły wyniosły blisko 1,7 mln PLN, a stan zapasów Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2022 wyniósł 1.887.746,24 PLN, natomiast w 1 połowie 2023 roku łączne nakłady poniesione na oba tytuły wyniosły 2,4 mln PLN, z kolei stan zapasów wyniósł 2.595.191,96 PLN. W przypadku gry „Rin: The Last Child” Emitent dostrzega znikome ryzyko

wystąpienia opisywanej sytuacji ze względu na podpisaną dnia 7 lipca 2023 roku umowę wydawniczą z Klabater S.A. dla konsolowych wersji gry, a druga produkcja tworzona przez spółkę zależną – „Moon Road” (tytuł roboczy) jest na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu na etapie prototypu, więc nakłady na nią poniesione stanowią 22% zapasów Grupy Kapitałowej.

1.9. Ryzyko związanie z nienależytym wykonaniem lub niewykonaniem projektu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Zależną od Emitenta

Dnia 23 września 2022 r. zawarta została Umowa Inwestycyjna, której stronami byli m.in.: Emitent, Spółka Zależna od Emitenta, Aleksander Korulski, Joanna Kadyszewska i Satus Games sp. z o.o. - ASI – s.k. (dalej jako Fundusz) oraz Umowę o Wsparcie której stronami byli m.in.: Emitent, Spółka Zależna od Emitenta, Fundusz i Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (dalej jako NCBR). Umowy dotyczą realizacji przez Space Fox Lab sp. z o.o. projektu badawczo-rozwojowego, którego końcowym efektem mają być narzędzia wykorzystane w produkcji gry „Moon Road”. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Spółka Zależna od Emitenta, za pośrednictwem Funduszu, pozyskała finansowanie w wysokości 1 150 000,00 PLN, w tym 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Zgodnie z postanowieniami opisywanej umowy dnia 23 września 2022 roku została zawarta Umowa o Wsparcie w celu powierzenia grantu Spółce Zależnej od Emitenta. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN - pochodzi ze środków własnych Funduszu wpłaconych do Spółki Zależnej od Emitenta w zamian za 25% jej udziałów.

Załącznik nr 2 do Umowy Inwestycyjnej reguluje kwestie dotyczące długości trwania projektu (11 miesięcy od daty zawarcia umowy) oraz koszty i terminy realizacji poszczególnych etapów. Projektu został podzielony na dwa etapy: 1/ wstępna implementacja planowanych narzędzi w celu potwierdzenia założeń projektowych oraz przygotowanie założeń designerskich planowanej do wydania gry „Moon Road” (czas trwania – 5 miesięcy, budżet – 538.254 PLN) oraz 2/ stworzenie prototypu gry „Moon Road” z wykorzystaniem implementowanych narzędzi (czas trwania – 6 miesięcy, budżet – 538.254 PLN). Ponadto w umowie wyszczególniony został budżet na zarządzanie, administrację, promocję oraz komercjalizację wypracowanych technologii w wartości 17.740 PLN, do rozdysponowania w przeciągu 11 miesięcy trwania projektu. Na dzień sporządzenia Dokumentu Fundusz wypłacił Spółce Zależnej od Emitenta całość środków w związku z realizacją umów.

Niemniej jednak harmonogram projektu może ulec zmianie pod rygorem podjęcia podpisanego przez Fundusz oraz Spółkę Zależną od Emitenta (zgodnie z Umową Inwestycyjną jak i z Umową o Wsparcie zawartą z NCBR) zmienionego harmonogramu. Emitent wskazuje, że z uwagi na fakt rozpoczęcia pracy nad projektem później niż w dniu zawarcia umów, harmonogram realizacji projektu ulegnie zmianie i data jego końcowego rozliczenia ulegnie wydłużeniu. Na dzień sporządzenia protokołu ustalane są szczegóły nowego harmonogramu z Funduszem. Na wydłużenie harmonogramu nie jest potrzebna zgoda NCBR.

W przypadku braku przedłużenia harmonogramu, projekt nie zostanie zrealizowany, a Spółka Zależna od Emitenta może być zmuszona do zwrotu środków z grantu. Ryzyko zwrotu środków z grantu dotyczy również ich wykorzystania niezgodnego z celami projektu. Przy czym należy wskazać, że w przypadku braku akceptacji realizacji projektu przez NCBR w pierwszej kolejności to Fundusz zostanie wezwany do zwrotu środków przez NCBR, natomiast Fundusz posiada wówczas roszczenia względem Spółki Zależnej od Emitenta, Emitenta oraz członków organów Emitenta. Spółka Zależna od Emitenta wystawiła weksel in blanco zabezpieczający roszczenia Funduszu do zwrotu środków do 1.150.000,00 PLN wraz z narosłymi odsetkami, stanowiącymi wartość wsparcia z NCBR i wkład Funduszu. Ponadto w myśl Umowy Inwestycyjnej Emitent poręczył zwrot środków do kwoty 920.000,00 PLN przez Spółkę Zależną, poprzez wystawienie weksla in blanco. Ponadto członkowie zarządu Emitent również wystawili weksle in blanco zabezpieczające roszczenia Funduszu w łącznej wartości 325.000,00 PLN,

czyli ustalonego wynagrodzenia dla Funduszu w przypadku umorzenia udziałów Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta. W szczególności Aleksander Korulski – Prezes Zarządu – zobowiązał się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie Inwestycyjnej) w kwocie 268.125,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 82,5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta oraz Joanna Kadyszewska – Członek Zarządu - zobowiązała się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie Inwestycyjnej) w kwocie 56.875,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 17.5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta.

Jednakże, ryzyko konieczności zwrotu środków przez strony umowy jest minimalizowane z uwagi na fakt, że w trakcie realizacji projektu Spółka Zależna od Emitenta rozlicza się z Funduszem z poniesionych wydatków (minimum w kwartalnych odstępach czasowych). W związku z powyższym Fundusz pełni kontrolę nad właściwą realizacją kolejnych etapów projektu. W celu zakończenia projektu B+R, Spółka Zależna od Emitenta zobowiązana jest do przekazania, w terminie 31 dni od dnia zakończenia realizacji projektu, Funduszowi raportu końcowego realizacji projektu. Ponadto ryzyko braku rozliczenia projektu minimalizowane jest przez fakt, że w przypadku braku akceptacji ze strony NCBR to Fundusz zobowiązany jest do zwrotu środków NCBR przy jednoczesnym powstaniu roszczeń ze strony Funduszu względem Spółki Zależnej od Emitenta, Emitenta i osób wchodzących w skład organów Emitenta. Fakt ten sprawia, że również w interesie Funduszu pozostaje prawidłowe rozliczenie projektu, stąd Fundusz czuwa nad jego okresową realizacją (sprawozdawczość Spółki Zależnej od Emitenta) oraz prawidłowym gromadzeniem i sporządzeniem dokumentacji na potrzeby rozliczenia. Jednocześnie należy wskazać, że w dotychczas ukończonych dwóch projektach przez Satus Games w formie zbliżonej do formy realizowanej z grupą kapitałową Emitenta Fundusz uzyskał wyłącznie pozytywne decyzje ze strony NCBR w zakresie ich rozliczenia. Jednocześnie wskazuje się, że grupa Satus posiada szerokie doświadczenia w zakresie projektów współfinansowanych ze środków publicznych, co istotnie wpływa na zrozumienie procesów decyzyjnych ze strony NCBR.

Należy wskazać, że w przypadku braku rozliczenia projektu nie będzie możliwa konwersja udziałów w Spółce Zależnej Emitenta należących do Funduszu na akcje Emitenta. Do czasu rozliczenia projektu Fundusz pozostaje wyłącznie udziałowcem Spółki Zależnej. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji powstałych na skutek konwersji wyłącznie w przypadku prawidłowego rozliczenia projektu. W ramach niniejszego Dokumentu Informacyjnego Satus Games nie posiada akcji Emitenta.

Należy zauważyć, że zarówno Fundusz jak i Emitent posiadają doświadczenie w realizacji projektów z udziałem finansowania grantowego. W związku z powyższym ryzyko nieprawidłowego wykonania Umowy o Wsparcie lub Umowy Inwestycyjnej jest minimalizowane.

1.10. Ryzyko zakończenia działalności przez Spółkę Zależną: Space Fox Lab sp. z o.o.

Emitent jest podmiotem dominującym względem spółki Space Fox Lab sp. z o.o. w której to posiada 75% udziałów. Podmiot ten został zawiązany dnia 23 marca 2022 roku i został wpisany do KRS pod numerem 0000962620 dnia 29 marca 2022 roku. Przedmiotem działalności spółki jest opracowanie narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych, które zostaną wykorzystane przy produkcji prototypu gry o roboczym tytule „Moon Road”.

Dnia 23 września 2022 roku Fundusz inwestycyjny Satus Games spółka ograniczoną odpowiedzialnością - Alternatywna Spółka Inwestycyjna - spółka komandytowa (dalej jako Fundusz) podpisał umowę inwestycyjną ze Spółką Zależną od Emitenta, na mocy której Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni pozyskał finansowanie w wysokości 1 150 000,00 PLN, w tym 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (dalej jako NCBR) w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN - pochodzi ze środków własnych Funduszu wpłaconych do Spółki Zależnej w zamian za 25% jej udziałów. Na mocy umowy Fundusz ma prawo do konwersji udziałów w Spółce Zależnej na 133.000 akcji serii B spółki Space Fox Games S.A., a Emitent ma prawo do objęcia całości udziałów w spółce Space Fox Lab sp. z o.o. w celach

konsolidacyjnych, w zamian za wyemitowane akcje serii B. Możliwość wykorzystania prawa do konwersji przez Fundusz uzależniona jest od zakończenia realizacji projektu badawczo-rozwojowego i jego rozliczenia przy braku sprzeciwu ze strony NCBR.

Istnieje zatem ryzyko, że Spółka Zależna od Emitenta zaprzestanie prowadzenia działalności po zakończeniu działań koncepcyjno-rozwojowych oraz po konwersji udziałów Funduszu inwestycyjnego jednostki zależnej na akcje Emitenta. Spółka Zależna od Emitenta może zostać z nim połączona. W wyniku połączenia podmiotu zależnego, Emitent nie będzie tworzył grupy kapitałowej i nie będzie konsolidował sprawozdań finansowych. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej będą dokonywane wyłącznie w sytuacji objęcia przez Emitenta 100% udziałów w Spółce Zależnej. Jednocześnie należy zauważyć, że całość majątku Spółki Zależnej zostanie przeniesiona na Emitenta, a wypracowane narzędzie w ramach projektu badawczo-rozwojowego zostanie utrzymane przez Emitenta.

1.11. Ryzyko związane z otrzymaniem dofinansowania w ramach programu Kreatywne Europa

Dnia 1 marca 2023 roku Emitent złożył wniosek o dofinansowanie realizacji prototypu gry pn.: „Space Inn” w ramach programu Kreatywne Europa. Dnia 3 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant w ramach programu Kreatywne Europa (CREA), w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry „Space Inn”, który obecnie jest w fazie koncepcyjnej. Umowa o powierzenie grantu została zawarta 21 września 2023 roku, a 70% wartości grantu (104.769,35 EUR) zostało wpłaconych na konto Emitent dnia 26 września 2023 roku. Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. „Space Inn” ma być grą z gatunku management (opierająca się na zarządzaniu) i RPG (ang.: Role-Playing Game, czyli gra, w której gracz wciela się i wczuwa w głównego bohatera). Harmonogram realizacji projektu (tj. prototypu gry) ma być nie dłuższy niż 17 miesięcy od dnia zawarcia umowy (tj. do lutego 2025 roku).

Istnieje ryzyko, iż Emitent nienależyście wykona projekt lub/i nie dochowa założeń dofinansowania, przez co będzie zmuszony do zwrócenia części lub całości środków pozyskanych z dotacji. Szczegółowe założenia w tym zakresie zawarte są w umowie z grantodawcą. Niemniej jednak należy zauważyć, że Emitent (oraz Spółka Zależna od Emitenta) posiada doświadczenie w realizacji projektów z udziałem dotacji (środki z dotacji zostały wykorzystane przy obu grach: „Rin: The Last Child” oraz „Moon Road”, stąd też ryzyko niewłaściwego wykorzystania środków i rozliczenia dotacji jest minimalizowane.

1.12. Ryzyko związane z procesem wydawniczym

Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie prowadził we własnym zakresie działalności wydawniczej. Spółka korzysta z usług zewnętrznych kontrahentów. Autorska produkcja „Rin: The Last Child” zostanie wydana przez polską spółkę Klabater S.A., która specjalizuje się w kompleksowej obsłudze wydawniczo marketingowej. Jednakże, zawarta umowa wydawnicza ze wskazanym wydawcą dnia 7 lipca 2023 roku, obejmuje wydanie gry Rin: The Last Child na konsole. W związku z powyższym, Emitent od dnia premiery tytułu będzie samodzielnie pełnił rolę wydawcy gry dla wersji na komputery osobiste. Istnieje zatem ryzyko utraty przez Emitenta w części prawa do kierowania kampanią marketingową lub zarządzania produkcją w zakresie nowych rozwiązań. Obecność podmiotu zewnętrznego zwiększa również możliwość wystąpienia roszczeń obu stron np. z tytułu złamania warunków umowy lub jej nienależytego wykonania. Zarząd Spółki, wskazuje, że udział wydawcy z bogatym doświadczeniem jak Klabater S.A. postrzega jako szansę, na osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży gry, niż gdyby współpracował z mniej doświadczonym podmiotem lub gdyby wydał grę samodzielnie na wszystkie platformy. Dodatkowo w zakresie własnej działalności wydawniczej, Emitent współpracuje z podmiotami z branży PR i komunikacji marketingowej oraz synchronizuje własne działania marketingowe z wydawcą wskazanej gry w wersjach na konsole.

1.13. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wysokości 1.066.260,57 PLN. Stan należności kształtował się na poziomie 632.887,35 PLN i obejmowały zobowiązanie Funduszu wobec Grupy Kapitałowej w wysokości 460 tys. PLN, które zostało uregulowane dnia 20 marca 2023 roku. Zobowiązania i rezerwy na nie na koniec roku obrotowego 2022 wynosiły 1.159.954,72 PLN, z czego największą pozycję stanowiły rozliczenia międzyokresowe w kwocie 920.000,00 PLN stanowiące finansowanie projektu grantowego z NCBR na opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych, które zostaną wykorzystane przy produkcji prototypu gry „Moon Road”. W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa wykazała stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poziomie 640.624,03 PLN, stan należności krótkoterminowych w wysokości 83.618,36 PLN oraz stan zobowiązań krótkoterminowych na poziomie 89.265,11 PLN. Rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów stanowiły 920 tys. PLN. Istnieje ryzyko, że nakłady potrzebne na ukończenie produkcji „Moon Road” oraz przyszłych gier, w tym „Space Inn” mogą wzrosnąć ze względu na nieprzewidziane opóźnienia w produkcji gier. W związku z tym nie można wykluczyć zmiany harmonogramu wydawniczego autorskiej produkcji i odroczenia w czasie przyszłych wpływów ze sprzedaży gry. Może to wywierać wpływ na strategiczne plany Grupy Kapitałowej i pogorszenie przyszłej płynności finansowej. Wskazane okoliczności również w perspektywie długoterminowej mogą wywierać negatywny wpływ na wizerunek Grupy Kapitałowej oraz jej działalność. Należy jednak zauważyć, że dnia 23 września 2022 roku zawarta została umowa inwestycyjna ze spółką Satus Games – ASI – Sp.k., dzięki której Spółka Zależna od Emitenta pozyskała 1.150.000 PLN na rozwój kolejnej produkcji „Moon Road”, a dla gry „Rin: The Last Child” ogłoszona została data premiery na IV kwartał 2023 r. Z kolei projekt „Space Inn” realizowany jest z grantem przyznany Spółce w ramach programu Kreatywna Europa w wysokości 149.670,50 EUR.

1.14. Ryzyko związane z brakiem promocji gier Emitenta przez dystrybutorów

Emitent jako studio rozpoczynające swoją działalność pod firmą Space Fox Games S.A., nie będzie miał dużego wpływu na wyróżnienie swojej produkcji np. w serwisie Steam oraz innych platformach dystrybucji cyfrowej gier. Dlatego też istnieje ryzyko wystąpienia braku wystarczającej promocji/ wyróżnienia na platformach dystrybutorów co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania tytułem Emitenta, a co za tym idzie niespełnienie zakładanego poziomu przychodów. Jednakże, należy uwzględnić funkcjonowanie poprzednika prawnego Spółki pod firmą World-Loom Games sp. z o.o. oraz Space Fox Games sp. z o.o., który wyprodukował kilkanaście tytułów na urządzenia mobilne oraz stacjonarne. Dzięki stworzonym produkcjom w przeszłości, nie można wykluczyć zwiększenia rozpoznawalności nadchodzących tytułów. Również celem poprawy pozycjonowania gry na platformie Steam i innych, Emitent dnia 7 lipca 2023 roku podpisał umowę wydawniczą gry „RIN: The Last Child” w wersji na konsolę ze spółką Klabater S.A., która specjalizuje się w kompleksowej obsłudze wydawniczo marketingowej. Spółka od ponad 15 lat działa w branży gamingowej. Tworzy oraz wydaje gry pochodzące z niezależnych studiów deweloperskich. Zatrudnia doświadczonych pracowników z wielu branż w celu zapewnienia kompleksowej obsługi swoich klientów. W związku z powyższym ryzyko związane z brakiem promocji gier Emitenta przez dystrybutorów jest mitygowane.

1.15. Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją

Sprzedaż gier stanowiła 53% przychodów Spółki w 2022 r. Pozostała ich część to przychody z tytułu wynagrodzenia za zrealizowane projekty programistyczne. Rozwój technologiczny oraz coraz większe umiejętności społeczeństwa w zakresie informatyki, programowania czy cyberbezpieczeństwa powodują, że niektóre osoby mogą próbować dokonać nielegalnej dystrybucji produkcji Spółki poza oficjalnymi kanałami sprzedaży. Istnieje więc ryzyko, że niewykryte przez Emitenta oraz dystrybutorów

nielegalne działania, spowodują obniżenie wyniku sprzedażowego, co może negatywnie oddziaływać na sytuację finansową Spółki oraz jej wizerunek.

1.16. Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Space Fox Games S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w trybie ciągłym współpracuje z 17 osobami. Osoby te, jak wskazuje Emitent są wysokiej klasy specjalistami z doświadczeniem w branży IT. Istotną częścią zespołu są programiści. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku suma kosztów przeznaczonych na usługi obce oraz wynagrodzenia wyniosła 1.203.591,97 PLN co stanowi 83,57% kosztów działalności operacyjnej. Z kolei w 1 połowie 2023 roku wskazane wyżej koszty wyniosły 897.282,83 PLN co stanowi 87,98% kosztów działalności operacyjnej. W związku z niekorzystną globalną sytuacją gospodarczą, w szczególności wysoką inflacją w Polsce istnieje ryzyko, że Spółka zmuszona będzie do podwyższenia wynagrodzeń dla pracowników co przełoży się na zwiększenie pozycji kosztowej i obniżenie wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

1.17. Ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez platformy zamknięte

Emitent opierał sprzedaż swoich dotychczasowych produkcji o usługi dystrybutorów posiadających platformy zamknięte m.in. Google Play, Microsoft Windows, Playstation, czy Xbox. Przed wprowadzeniem na platformę zamkniętą, produkcja musi przejść standardowy proces weryfikacyjny. Istnieje ryzyko, że stworzona przez Emitenta gra nie spełni wymogów platformy, przez co nie zostanie na nią wprowadzona. Możliwe spełnienie wskazanego czynnika ryzyka może znacząco obniżyć wyniki finansowe Spółki oraz zmniejszyć zainteresowanie produkcjami wśród graczy. Najnowszy tytuł „Rin: The Last Child” trafi do sprzedaży w wersji na PC oraz konsole. Również platformy udostępniające gry na komputery osobiste np. Steam, dokonują weryfikacji tytułu pod kątem poprawności działania.

1.18. Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich

Spółka wykorzystuje do tworzenia swoich produkcji silnik Unity, z którego korzystanie możliwe jest dzięki uzyskaniu licencji od Unity Technologies. W przypadku naruszenia umowy licencyjnej przez Emitenta, nie można wykluczyć rozwiązania umowy przez producenta silnika Unity oraz następstw prawnych i finansowych wynikających z postanowień umowy. Wiąże się to z uniemożliwieniem rozpowszechniania tworzonej produkcji. Tego typu zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na strategię rozwoju i wyniki finansowe Emitenta.

1.19. Ryzyko produkcji gier podobnych do istniejących i naruszenia własności intelektualnych

Zespół deweloperski prowadząc prace nad autorską produkcją „Rin: The Last Child” inspirował się powstałymi już produkcjami typu metroidvania, które osiągnęły sukces na rynku gier. Dlatego też, istnieje ryzyko wystąpienia podobieństw pomiędzy produkcjami w zakresie oprawy graficznej, fabuły czy zastosowanych w grach mechanik. Ewentualne dostrzeżenie podobieństw produkcji do innych tytułów, może negatywnie wpłynąć na odbiór gry przez użytkowników, a także narazić Spółkę na potencjalne koszty z tytułu naruszeń praw autorskich innych podmiotów lub stwierdzenie plagiatu mogące uniemożliwić dalszą dystrybucję gry. Zarząd Emitenta zaznacza jednak, że całość pomysłu na grę jest autorska.

Poprzednik prawny Emitenta od początku swojej działalności tj. 1 lipca 2014 roku zajmował się produkcją gier wideo na zlecenie. Spółka pracowała na zlecenie wydawców z branży gier tj. Artifex Mundi S.A. czy iWin Inc, z którymi zawierała oddzielne umowy dotyczące zleconej pracy jak i przynależności własności intelektualnej stron umowy. Istnieje zatem ryzyko, że mimo wiążących zapisów umów wystąpią ich nieprzewidziane naruszenia. W przypadku naruszenia zapisów umowy przez Emitenta, ewentualne roszczenia drugiej strony umowy (wydawcy) mogą negatywnie wpłynąć

na wyniki finansowe oraz wizerunek Space Fox Games S.A., ponieważ Spółka posiada na własność IP tylko do niektórych tytułów stworzonych przez poprzednika prawnego Emitenta.

1.20. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w strukturze akcjonariatu można wyróżnić 4 głównych akcjonariuszy Spółki posiadających łącznie 714.000 akcji (71,4%), udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. W grupie istotnych akcjonariuszy znajduje się:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	% udział w głosach
Aleksander Korulski	A	434.000	43,36%	434.000	43,36%
Marcin Rafał Kuciapski	A	112.000	11,19%	112.000	11,19%
Joanna Kadyszewska	A	98.000	9,79%	98.000	9,79%
Szejk Capital – ASI – S.A.	A	70.000	6,99%	70.000	6,99%

Źródło: Emitent

Pozostali akcjonariusze posiadają 287.000 sztuk akcji serii A, co stanowi 28,67% udział w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA.

Istnieje ryzyko, że interesy głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. W szczególności w zakresie strategii rozwoju Spółki i jej ewentualnej zmiany sprzecznej z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Okoliczności te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację wewnątrz Spółki oraz jej perspektywy rozwoju jak i wyniki finansowe.

Emitent na podstawie niżej opisanych umów ustanowił ograniczenia w zakresie zbywania instrumentów udziałowych.

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej dnia 3 czerwca 2022 roku Aleksander Korulski (Prezes Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednik prawny Emitenta) oraz Joanna Anna Kadyszewska (członek Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednik prawny Emitenta) zobowiązują się do niezbywania i nieobciążania na rzecz osób trzecich posiadanych przez siebie udziałów w Space Fox Games sp. z o.o. w całym okresie do przekształcenia, a po przekształceniu, akcji Spółki przez cały okres do pierwszego notowania akcji Space Fox Games S.A., a następnie przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect (lock-up), z zastrzeżeniem, iż niniejszym zobowiązaniem objęte jest 85% udziałów lub akcji Spółki należących do członków Zarządu (tj. oddzielnie dla każdego z nich). Zobowiązanie dotyczące lock-up obowiązuje maksymalnie do 31 grudnia 2025 r., chyba że przed tym okresem umowa wygaśnie. Na mocy powyższych ograniczeń umową o ograniczeniu zbywalności objętych jest łącznie 452.200 akcji, stanowiących 45,2% udział w kapitale zakładowym.

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej 23 września 2022 roku pomiędzy Emitentem, Zarządem Emitenta, Spółką Zależną Emitenta oraz Satus Games sp. z o.o., a także Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. zwanym dalej Funduszem, zostały ustanowione ograniczenia w zakresie rozporządzania udziałami spółki zależnej od Emitenta i akcjami Spółki. Do czasu zbycia udziałów Spółki Zależnej od Emitenta przez Fundusz, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie udziałów Spółki Zależnej od Emitenta, będących w posiadaniu Space Fox Games S.A. wymaga uprzedniej zgody Funduszu. Transakcje dokonane w sprzeczności z powyższymi postanowieniami będą bezskuteczne wobec stron umowy.

Zgodnie z zapisami umowy Fundusz ma prawo do konwersji udziałów w Spółce Zależnej Emitenta na akcje Emitenta. Proces konwersji ma zostać przeprowadzony po zakończeniu realizacji projektu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Zależną od Emitenta, w ramach dofinansowania z NCBR, co jest równoznaczne z rozliczeniem projektu przy braku sprzeciwu NCBR. Na potrzeby wskazanej konwersji,

zgodnie z paragrafem 7.5 Statutu Space Fox Games S.A., utworzony został kapitał docelowy w wysokości 13.300,00 PLN. Kapitał docelowy został oznaczony jako akcje zwykłe na okaziciela serii B o łącznej liczbie 133.000 i jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. Kapitał docelowy został w całości przeznaczony do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

Na mocy ww. umowy do czasu wyjścia Funduszu z inwestycji, ale nie dłużej niż do wprowadzenia akcji Emitenta będących w posiadaniu Funduszu do obrotu zorganizowanego, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie akcji Emitenta przez członków Zarządu Emitenta wymaga uprzedniej pisemnej zgody Funduszu. Postanowienia nie dotyczą zbywania akcji pomiędzy członkami Zarządu Spółki.

1.21. Ryzyko związane z ochroną prawną oferowanych przez Emitenta produktów

Emitent podczas produkcji gry wykorzystuje komponenty podlegające ochronie własności intelektualnej. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia naruszeń praw osób trzecich przez Spółkę co może opóźnić lub nawet uniemożliwić publikację nowopowstałej produkcji, konieczność usunięcia jej z publicznych platform gier i poniesienia strat wizerunkowych. Nie można również wykluczyć rozpoczęcia postępowania sądowego wobec Space Fox Games S.A. Emitent zapewnia, że chroni się przed opisywanym ryzykiem poprzez przeniesienie praw majątkowych do komponentów gry, w tym praw producenta utworu audiowizualnego, wideogramu i fonogramu, praw producenta bazy danych, praw własności przemysłowej, majątkowych praw autorskich, praw do zezwalania na wykonywanie praw zależnych, praw do wyłącznego i bezterminowego wykonywania w imieniu autora autorskich praw osobistych. W wyjątkowych sytuacjach, gdy nabycie praw majątkowych do komponentów gry nie jest możliwe, Emitent zawiera umowy licencyjne na korzystanie z komponentów do gry z zabezpieczeniem wszystkich możliwych na dzień zawarcia umowy pól eksploatacji. Ponadto każda osoba współpracująca z Emitentem zobowiązana jest do umownego zachowania poufności wszelkich informacji stanowiących tajemnice Spółki, która zabezpieczona jest adekwatną karą umowną. Przed debiutem gry Spółka dokonuje kontroli istniejących patentów i praw zastrzeżonych dla rozgrywki, rozwiązań technologicznych oraz mechaniki gry.

Emitent wskazuje, że nie jest stroną żadnego sporu dotyczącego praw własności intelektualnej na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu.

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

2.1. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Konkurencja na rynku gier komputerowych nie ogranicza się do granic jednego państwa. Podmioty produkujące bądź dystrybuujące gry, konkurują ze sobą o klientów z całego świata. Duża część podmiotów z branży działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem produkcyjnym i promocyjnym niż Emitent. Na rynku funkcjonuje bardzo duża grupa podmiotów zajmujących się tworzeniem gier, które trafiają do tych samych kanałów dystrybucji, z których korzysta Spółka. Tak wymagająca konkurencja wymusza pracę nad ciągłym podwyższaniem jakości przyszłych produktów. Może się to wiązać ze zwiększonymi nakładami na działania marketingowe i PR (ang. public relations - relacje publiczne), a także z 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.

Rozwijający się rynek gier na świecie powoduje, że przed studiami deweloperskimi stoją coraz większe wyzwania w zakresie jakości produkcji. Zwiększona dbałość o szczegóły producentów gier oddziałuje na konsumentów, którzy stają się coraz bardziej wymagający w zakresie jakości tworzonych przez studia produkcji. Stworzona przez Emitenta autorska produkcja „Rin: The Last Child” jest grą typu metroidvania. Gatunek ten doczekał się kilku produkcji, które odniosły sukces i stały się rozpoznawalne na całym świecie. Istnieje ryzyko, że produkcja Emitenta nie sprosta wymaganiom graczy oraz

poziomowi zaawansowania technicznego w porównaniu do produkcji innych studiów deweloperskich. W przypadku spełnienia się opisywanego ryzyka, możliwym jest niezrealizowanie planów sprzedażowych Emitenta oraz nieosiągnięcie zakładanego wyniku finansowego. Wpłynie to również negatywnie na wizerunek Spółki oraz przyszłe postrzeganie jej przez konsumentów jak i potencjalnych nowych inwestorów.

2.2. Ryzyko związane z postępem technologicznym oraz trendami w branży

Emitent koncentruje swoją działalność w branży, na którą duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek gier wideo, będący rynkiem nowych technologii szybko się rozwija, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania przez Spółkę debiutujących nowych platform i pojawiających się tendencji, a w konsekwencji 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.

Chcąc sprostać nowym wymogom technologicznym, powstała Spółka Zależna od Emitenta, która przy wsparciu dotacyjnym opracowuje innowacyjny zestaw narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych. Narzędzia wykorzystywane będą w produkcji gry „Moon Road”, której premiera zaplanowana jest na 2024 r.

2.3. Ryzyko zmian regulacji podatkowych

System podatkowy w Polsce cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością ich zmian. Powszechny jest również brak klarownej wykładni przepisów, z czym wiąże się ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. Materializacja tego ryzyka może skutkować nałożeniem na Spółkę kary finansowej przez organ skarbowy, co może mieć istotnie negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Dodatkowo, organy skarbowe mają prawo weryfikowania poprawności historycznych deklaracji podatkowych, co powoduje, że ryzyko materializacji przedmiotowego ryzyka wzrasta wraz z długością funkcjonowania Emitenta na rynku.

2.4. Ryzyko kursowe i walutowe

Emitent, korzystając z globalnych platform dystrybucji oraz zatrudniając zewnętrznych usługodawców w zakresie wydawniczym i marketingowym, rozlicza się z tymi podmiotami w walutach obcych. Siedziba Spółki znajduje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i w kwestiach m.in. podatkowych, czy wynagrodzeń członków zespołu rozlicza się w walucie krajowej. Powoduje to ryzyko, w którym negatywne zmiany kursowe mogą wpłynąć na obniżenie zysków w walucie obcej, w stosunku do kosztów ponoszonych w polskich złotych. W 2022 r. udział walut zagranicznych w przychodach Grupy Kapitałowej Spółki wyniósł 37%, a w 1 poł. 2023 roku około 30%. Ujemne różnice kursowe mogą spowodować obniżenie przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów rozliczanych w walucie obcej, co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju. Spółka nie stosuje działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut.

2.5. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą

Z racji charakteru prowadzonego biznesu oraz międzynarodowej dystrybucji oprogramowania (w tym gier wideo) działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej. Czynniki takie jak: tempo wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej danego państwa, poziomu inflacji mogą mieć wpływ na popyt na produkty Emitenta oraz osiąganą przez niego wyniki finansowe. Istotną częścią działalności Emitenta są również usługi świadczone na rynku polskim, wobec powyższego sytuacja makroekonomiczna Polski ma również wpływ na działalność wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta. Istotne znaczenie mają czynniki kształtujące siłę nabywczą oraz poziom wynagrodzeń, poziom inflacji, wysokość stóp

procentowych i dostępność finansowania dłużnego społeczeństwa. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregokolwiek ze wskazanych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na wysokość osiąganych przychodów, wyników finansowych oraz perspektyw rozwoju Spółki.

2.6. Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji ich implementacja na wskaźniki dotyczące efektywności prowadzenia biznesu staje się ograniczona. Emitenci skoncentrowani w rejonie CEE (ang. Central and Eastern Europe) coraz baczniej przyglądają się zaostrzonej sytuacji na Ukrainie. Konflikt pomiędzy Rosją, a Ukrainą rozpoczął się w 2014 roku, jest on identyfikowany z aneksją Krymu oraz wywołaniu wojny hybrydowej przez Rosję na wschodzie Ukrainy po proeuropejskich masowych protestach w Kijowie i ucieczce z Ukrainy ówczesnego prezydenta Wiktora Janukowycza. Obecnie konflikt przybrał na sile. Jego eskalacja nastąpiła 24 lutego 2022 roku, wówczas rozpoczęła się zbrojna inwazja wojsk rosyjskich na teren Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwym jest określenie skali rozprzestrzenienia się konfliktu i jego konsekwencji dla świata. Konflikt zbrojny na pełną skalę w tej części Europy jest nowym zjawiskiem, nieznanym dotąd od zakończenia II Wojny Światowej. Podejmowane są działania, które mają osłabić pozycję gospodarczą i militarną Rosji oraz negocjacje przez obie strony konfliktu zmierzające do wypracowania porozumienia. Z uwagi jednak na dynamiczną sytuację na rynkach światowych niemożliwe jest dalsze określenie rozprzestrzeniania się konfliktu i jego wpływ na światową gospodarkę. Niemniej jednak należy oczekiwać podwyższonej zmienności na rynkach finansowych związanej z obecną niepewnością. W wyniku zaistniałego konfliktu zbrojnego zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

2.7. Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą przyczynić się do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, co w efekcie doprowadzi do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na jej działalność operacyjną i wyniki finansowe. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii rozwoju, która zakłada zwiększenie liczby pracowników oraz ilości wydawanych tytułów.

2.8. Ryzyko związane z prawem pracy

W związku z tym, iż jednym ze składników kosztowych Grupy Kapitałowej Emitenta są wynagrodzenia, stanowiące w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Emitenta za 2022 rok 33,8%, a z kolei w 1 połowie 2023 roku 44% kosztów oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity) w przypadku zatrudnienia w przyszłości na takiej umowie. Pracownicy Grupy Kapitałowej Spółki zatrudnieni są w ramach umów cywilnoprawnych (umowa o dzieło) oraz 4 osoby (w tym Zarząd) współpracują w ramach kontraktu B2B. W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Ponadto, istotne są również wszelkie regulacje związane z zatrudnianiem obcokrajowców, a ich zaostrzenie może narazić Emitenta na dodatkowe ryzyko związane z pozyskaniem pracowników.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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

3.2. Ryzyko braku wypłaty dywidendy

Zgodnie z artykułem 347 par. 1 oraz 2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponadto zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kodeks Spółek Handlowych w art. 348 par 1. stanowi również, że 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. Co istotne dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie (art. 348 par. 3 KSH).

Dnia 22 września 2022 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie uchwały nr 4 postanowiło przeznaczyć zysk Spółki za 2021 rok w kwocie 40.072,59 PLN na zabezpieczenie przyszłych potrzeb finansowych Spółki. Zysk netto w wysokości 9.292,62 PLN, wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, na podstawie uchwały nr 7 ZWZA Emitenta z dnia 7 lipca 2023 r. Zamiarem Zarządu Spółki jest przeznaczanie dotychczasowego zysku Spółki na dalszy rozwój studia. Rekomendowanie przez Zarząd Spółki wypłaty dywidendy uzależnione jest od dalszych wyników finansowych po premierze kluczowego projektu jakim jest gra „Rin: The Last Child” (planowana data premiery jest na IV kwartał 2023 r.). Istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie wypłacał dywidendy w przyszłości.

3.3. Ryzyko związane z rozwodnieniem

Zgodnie z uchwałą nr 9 z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22 września 2022 roku, wydano zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 13.300 PLN zgodnie z postanowieniami zawartej umowy inwestycyjnej dnia 23 września 2022 roku. Zgodnie z postanowieniami Zarząd może przyznać akcje serii B do objęcia za wkłady pieniężne i niepieniężne. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu akcje nie zostały wyemitowane i objęte. Na mocy paragrafu 7.5 Statutu Space Fox Games S.A., utworzony został kapitał docelowy w wysokości 13.300,00 PLN. Kapitał docelowy został oznaczony jako akcje zwykłe na okaziciela serii B o łącznej liczbie 133.000 i jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. Kapitał docelowy został w całości przeznaczony do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. (Fundusz), w ramach realizacji konwersji udziałów Funduszu w Spółce Zależnej Emitenta na akcje Emitenta. Proces konwersji ma zostać przeprowadzony po zakończeniu realizacji projektu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Zależną od Emitenta, w ramach dofinansowania z NCBR, co jest równoznaczne z rozliczeniem projektu i jego zakończeniem, przy braku sprzeciwu NCBR.

Dodatkowo Emitent nie wyklucza pozyskiwania finansowania w drodze kolejnych emisji akcji w przyszłości. Jednakże na dzień sporządzenia Dokumentu decyzja w tym zakresie nie została podjęta. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż w wyniku emisji nowych serii akcji procentowy udział już istniejących serii akcji w kapitale zakładowym Spółki ulegnie zmniejszeniu, a tym samym wpływ na decyzje podejmowane przez WZA Space Fox Games S.A. przez obecnych akcjonariuszy będzie mniejszy, tak samo jak ich udział w ewentualnym podziale zysku.

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

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

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej dnia 3 czerwca 2022 roku Aleksander Korulski (Prezes Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednik prawny Emitenta) oraz Joanna Anna Kadyszewska (członek Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednik prawny Emitenta) zobowiązują się do niezbywania i nieobciążania na rzecz osób trzecich posiadanych przez siebie udziałów w Space Fox Games sp. z o.o. w całym okresie do przekształcenia, a po przekształceniu, akcji Spółki przez cały okres do pierwszego notowania akcji Space Fox Games S.A., a następnie przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect (lock-up), z zastrzeżeniem, iż niniejszym zobowiązaniem objęte jest 85% udziałów lub akcji Spółki należących do członków Zarządu (tj. oddzielnie dla każdego z nich). Zobowiązanie dotyczące lock-up obowiązuje maksymalnie do 31 grudnia 2025 r., chyba że przed tym okresem umowa wygaśnie stosownie do §6 ust. 1 opisywanej umowy. Na mocy powyższych ograniczeń umową o ograniczeniu zbywalności objętych jest łącznie 452.200 akcji, stanowiących 45,2% udział w kapitale zakładowym.

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej 23 września 2022 roku pomiędzy Emitentem, Zarządem Emitenta, spółką zależną Emitenta oraz Satus Games sp. z o.o., a także Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. zwanym dalej Funduszem, zostały ustanowione ograniczenia w zakresie rozporządzania udziałami spółki zależnej od Emitenta i akcjami Spółki, które zostały określone w paragrafie nr 23 opisywanej umowy. Do czasu zbycia udziałów spółki zależnej od Emitenta przez Fundusz, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie udziałów spółki zależnej od Emitenta, będących w posiadaniu Space Fox Games S.A. wymaga uprzedniej zgody Funduszu. Transakcje dokonane w sprzeczności z powyższymi postanowieniami będą bezskuteczne wobec stron umowy.

Zgodnie z zapisami umowy Fundusz ma prawo do konwersji udziałów w Spółce Zależnej Emitenta na akcje Emitenta. Proces konwersji ma zostać przeprowadzony po zakończeniu realizacji projektu badawczo-rozwojowego przez Spółkę Zależną od Emitenta, w ramach dofinansowania z NCBR, co jest równoznaczne z rozliczeniem projektu i jego zakończeniem, przy braku sprzeciwu NCBR. Na potrzeby wskazanej konwersji, zgodnie z paragrafem 7.5 Statutu Space Fox Games S.A., utworzony został kapitał docelowy w wysokości 13.300,00 PLN. Kapitał docelowy został oznaczony jako akcje zwykłe na okaziciela serii B o łącznej liczbie 133.000 i jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. Kapitał docelowy został w całości przeznaczony do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

Na mocy ww. umowy do czasu wyjścia Funduszu z inwestycji, ale nie dłużej niż do wprowadzenia akcji Emitenta będących w posiadaniu Funduszu do Obrotu Zorganizowanego, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie akcji Emitenta przez członków Zarządu Emitenta wymaga uprzedniej pisemnej zgody Funduszu. Postanowienia nie dotyczą zbywania akcji pomiędzy członkami Zarządu Spółki. Nie występują inne umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji serii A.

3.5. Ryzyko związane z realizacją programu motywacyjnego

Na podstawie par. 30 umowy inwestycyjnej zawartej dnia 23 września 2022 roku pomiędzy m. in. spółką zależną Emitenta Space Fox Lab sp. z o.o., Emitentem, a Satus Games sp. z o.o. oraz Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. postanowiono o wyemitowaniu akcji nowej emisji (podwyższenia kapitału zakładowego) do 5% akcji w Space Fox Games S.A. z przeznaczeniem objęcia ich przez wskazanych przez Zarząd Spółki współpracowników, celem stworzenia systemu motywacyjnego i poszerzenia grona kluczowego personelu Spółki (ESOP). Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach ESOP nie uprawnia Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. do skorzystania z uprawnień wynikających z opcji antyrozwodnieniowej, której zapisy zostały zamieszczone w opisywanej umowie, stanowiące o tym, że Fundusz ma prawo do objęcia akcji po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, w przypadku dokonania przez Spółkę podwyższenia kapitału i emisji akcji przy wycenie niższej niż 4,6 mln PLN, tak aby udział Funduszu w kapitale zakładowym i liczbie głosów nie uległ zmianie.

W wyniku spełnienia warunków programu motywacyjnego, może dojść do rozwodnienia kapitału, czyli procentowego zmniejszenia udziału dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do całej sumy kapitału zakładowego Spółki. Materializacja wskazanego czynnika ryzyka może spowodować, że dotychczasowi akcjonariusze będą mieli mniejszy wpływ na decyzje podjęte podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Dodatkowo akcje emitowane w ramach ESOP będą obejmowane z dyskontem względem ceny rynkowej akcji, co rodzi ryzyko podaży tańszych akcji w obrocie, po ich wprowadzeniu do obrotu. Emitent zakłada, iż akcje objęte w ramach ESOP będą ograniczone co do możliwości ich zbycia umowami o ograniczeniu zbywalności. Szczegółowe parametry ESOP nie zostały ustalone na dzień sporządzenia Dokumentu.

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

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

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

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

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

chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje 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,

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

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

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia

przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.
- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu 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. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

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

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

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

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 PLN (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób

pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

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

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

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych

przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO 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.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO 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.

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

II Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

 Space Fox GAMES	
Nazwa (firma):	Space Fox Games Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-777 Warszawa, ul. Leonida Teligi 5/8
Numer KRS:	0000998657
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147305731
NIP:	7010431076
Poczta e-mail:	contact@spacefox.games
Strona www:	www.spacefoxgames.com

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

W imieniu Emitenta działają:

- Aleksander Tomasz Korulski – Prezes Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby 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.


Aleksander Tomasz Korulski – Prezes Zarządu

2. Autoryzowany Doradca



Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

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

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, 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 mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu

III Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

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

1. 1.001.000 (słownie: jeden milion jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda,

Akcje serii A nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcje serii A nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.001.000 i wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, powstały na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. (poprzednia forma prawna Spółki) z siedzibą w Warszawie z dnia 22 września 2022 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną, objętej aktem notarialnym z dnia 22 września 2022 r., Repertorium A nr 8064/22, który sporządził notariusz Robert Dor, Kancelaria Notarialna w Warszawie. Spółka została wpisana do KRS 2 listopada 2022 r. pod numerem KRS 0000998657.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Ograniczenia umowne

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej dnia 3 czerwca 2022 roku Aleksander Korulski (Prezes Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednika prawnego Emitenta) oraz Joanna Anna Kadyszewska (członek Zarządu Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednika prawnego Emitenta) zobowiązują się do niezbywania i nieobciążania na rzecz osób trzecich posiadanych przez siebie udziałów w Space Fox Games sp. z o.o. w całym okresie do przekształcenia, a po przekształceniu, akcji Spółki przez cały okres do pierwszego notowania akcji Space Fox Games S.A., a następnie przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect (lock-up), z zastrzeżeniem, iż niniejszym zobowiązaniem objęte jest 85% udziałów lub akcji Spółki należących do członków Zarządu (tj. oddzielnie dla każdego z nich). Zobowiązanie dotyczące lock-up obowiązuje maksymalnie do 31 grudnia 2025 r., chyba że przed tym okresem Umowa wygaśnie stosownie do §6 ust. 1 opisywanej umowy. Wskazane wyżej wygaśnięcie umowy przed 31 grudnia 2025 roku może nastąpić w momencie posiadania przez Inwestorów (5 osób fizycznych oraz 1 podmiot prawny) łącznie mniej niż 5% kapitału zakładowego Spółki. Na mocy powyższych ograniczeń umową o ograniczeniu zbywalności objętych jest łącznie 452.200 akcji, stanowiących 45,2% udział w kapitale zakładowym.

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej 23 września 2022 roku pomiędzy Emitentem, Zarządem Emitenta, spółką zależną Emitenta oraz Satus Games sp. z o.o., a także Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. zwanym dalej Funduszem, zostały ustanowione ograniczenia w zakresie rozporządzania udziałami spółki zależnej od Emitenta i akcjami Spółki, które zostały określone w paragrafie nr 23 opisywanej

umowy. Do czasu zbycia udziałów spółki zależnej od Emitenta przez Fundusz, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie udziałów spółki zależnej od Emitenta, będących w posiadaniu Space Fox Games S.A. wymaga uprzedniej zgody Funduszu. Transakcje dokonane w sprzeczności z powyższymi postanowieniami będą bezskuteczne wobec stron umowy.

Zgodnie z zapisami umowy Fundusz ma prawo do konwersji udziałów w spółce zależnej Emitenta na akcje Emitenta. Proces konwersji ma zostać przeprowadzony po zakończeniu realizacji projektu badawczo-rozwojowego przez spółkę zależną od Emitenta, w ramach dofinansowania z NCBR. Na potrzeby wskazanej konwersji, zgodnie z paragrafem 7.5 Statutu Space Fox Games S.A., utworzony został kapitał docelowy w wysokości 13.300,00 PLN. Kapitał docelowy został oznaczony jako akcje zwykłe na okaziciela serii B o łącznej liczbie 133.000 i jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. Kapitał docelowy został w całości przeznaczony do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

Na mocy ww. umowy do czasu wyjścia Funduszu z inwestycji, ale nie dłużej niż do wprowadzenia akcji Emitenta będących w posiadaniu Funduszu do obrotu zorganizowanego, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie akcji Emitenta przez członków Zarządu Emitenta wymaga uprzedniej pisemnej zgody Funduszu. Postanowienia nie dotyczą zbywania akcji pomiędzy członkami Zarządu Spółki.

Na mocy ww. umowy do czasu wyjścia Funduszu z inwestycji, ale nie dłużej niż do wprowadzenia akcji Emitenta będących w posiadaniu Funduszu do Obrotu Zorganizowanego, zbycie, zastawienie lub jakiegokolwiek obciążenie akcji Emitenta przez członków Zarządu Emitenta wymaga uprzedniej pisemnej zgody Funduszu. Postanowienia nie dotyczą zbywania akcji pomiędzy członkami Zarządu Spółki. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

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

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

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

1. zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;

2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

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

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

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

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

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

mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

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

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

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

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

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

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jej zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

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

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

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

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

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

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

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty lub
- przejęciu większościowego udziału.

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

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

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

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

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) 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:

- 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
- osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot 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
- 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 jakiejkolwiek 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:

- 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

- podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- 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
- 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
- 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:

- bez złożenia zawiadomienia albo
- 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.

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

Powstanie akcji serii A w drodze przekształcenia

Akcje serii A zostały utworzone na podstawie aktu notarialnego z dnia 22 września 2022 r., Repertorium A nr 8064/22 ze Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, który sporządził notariusz Robert Dor, Kancelaria Notarialna w Warszawie. Uchwałą nr 7 opisywanego dokumentu poprzednik prawny Emitenta Space Fox Games sp. z o.o. został przekształcony w spółkę akcyjną pod firmą Space Fox Games S.A. Kapitał zakładowy Spółki wyniósł 100.100,00 PLN (sto tysięcy sto złotych) i dzielił się na 1.001.000 (jeden milion i jeden tysiąc) akcji zwykłych na okaziciela o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) oznaczonych jako seria A dających proporcjonalnie do ilości akcji tyle samo udziału w kapitale zakładowym jak i głosach na WZA. Akcje zostały objęte przez 16 osób fizycznych oraz jedną osobę prawną, będących przed przekształceniem udziałowcami Space Fox Games sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Space Fox Games sp. z o.o. w momencie przekształcenia wynosił 14.300,00 PLN i dzielił się na 143 udziały o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 PLN. W wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, powstało 1.001.000 akcji Space Fox Games S.A. o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. W związku z powyższym na jeden udział spółki przekształcanej przypadało 7000 akcji spółki przekształconej.

Informacje o sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

W okresie 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie dokonano następujących transakcji sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie:

Dnia 21 grudnia 2022 roku osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem dokonała transakcji sprzedaży 14.000 akcji (co stanowi 1,4% udział w kapitale zakładowym Emitenta) na rzecz osoby prawnej niepowiązanej z Emitentem, w ramach transakcji prywatnej na podstawie umowy cywilnoprawnej. Wartość transakcji nie jest znana, a akcje zostały prześięgowane w ramach rejestru akcjonariuszy Emitenta.

Dnia 29 grudnia 2022 roku osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem dokonała transakcji sprzedaży 7.000 akcji (co stanowi 0,7% udział w kapitale zakładowym Emitenta) na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem, w ramach transakcji prywatnej na podstawie umowy cywilnoprawnej. Wartość transakcji nie jest znana, a akcje zostały prześięgowane w ramach rejestru akcjonariuszy Emitenta.

Dnia 3 marca 2023 roku osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem dokonała transakcji sprzedaży 14.000 akcji (co stanowi 1,4% udział w kapitale zakładowym Emitenta) na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem, w ramach transakcji prywatnej na podstawie umowy cywilnoprawnej. Wartość transakcji nie jest znana, a akcje zostały prześięgowane w ramach rejestru akcjonariuszy Emitenta.

W trzech wymienionych wyżej transakcjach sprzedaży akcji dokonywały dwie osoby fizyczne na rzecz dwóch osób fizycznych oraz jednej osoby prawnej.

Informacje o podwyższeniach kapitału zakładowego w spółce Space Fox Games sp. z o.o. – poprzednika prawnego Emitenta

Dnia 30 maja 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 4895/2022 z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie uchwałą nr 2 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 1.800 PLN poprzez ustanowienie nowych 18 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Kapitał zakładowy wynosił 14.300 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 31 sierpnia 2022 roku. Udziały zostały objęte przez 4 nowych inwestorów zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 3 czerwca 2022 roku, po jednostkowej cenie emisyjnej za udział w wartości 48.000,00 PLN. Udziały objęte zostały łącznie za 864.000,00 PLN. W trakcie podwyższenia kapitału zakładowego Space Fox Games sp. z o.o. spółka wyceniona została na 6.864.000,00 PLN (143 udziały pomnożone razy cena emisyjna za 1 udział – 48.000,00 PLN) – po uwzględnieniu udziałów nowej emisji.

W wyniku przekształcenia Space Fox Games sp. z o.o. w Space Fox Games S.A. ówcześni udziałowcy za 1 posiadany udział otrzymali 7000 akcji Space Fox Games S.A. (na mocy uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 22 września 2022 roku).

Biorąc pod uwagę, że w Space Fox Games S.A. ustanowiono 1.001.000 akcji serii A, dzieląc ostatnią wycenę transakcyjną: 6.864.000,00 zł (dla spółki przed przekształceniem), przez liczbę akcji serii A, otrzymuje się cenę za 1 akcję serii A w przybliżonej wartości 6,86 zł.

W przeliczeniu na akcje Emitenta na podstawie powyższej uchwały nr 2 NZW objętych zostało 126.000 akcji (18 udziałów pomnożone przez 7000 akcji przypadających na jeden udział), o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 6,86 PLN. Nowo powstałe akcje stanowiły 12,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Proponowany kurs odniesienia dla pierwszego dnia notowań akcji Spółki jest równy wartości emisyjnej ostatniej emisji udziałów poprzednika prawnego Emitenta w przeliczeniu na akcje Emitenta i wynosi 6,86 PLN.

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

Akcje serii A

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.001.000 i wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, powstały na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. (poprzednia forma prawna Spółki) z siedzibą w Warszawie z dnia 22 września 2022 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną, w tym ustalenia wysokości kapitału zakładowego spółki przekształcanej, wyboru członków organów spółki przekształcanej, oraz wyrażenia zgody na brzmienie statutu spółki przekształcanej, m.in. zawierającego postanowienia o udzieleniu zarządowi spółki przekształcanej upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, objętej aktem notarialnym z dnia 22 września 2022 r., Repertorium A nr 8064/22, który sporządził notariusz Robert Dor, Kancelaria Notarialna w Warszawie. Spółka została wpisana do KRS 2 listopada 2022 r. pod numerem KRS 0000998657.

Uchwała nr 7 -----

„1. Przekształca się Space Fox Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przekształcana**”) w spółkę akcyjną, która

8

działać będzie pod firmą Space Fox Games Spółka Akcyjna („**Spółka Przekształcona**”). -----

2. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej będzie wynosił 100.100,00 zł. (sto tysięcy sto złotych) i będzie dzielił się na 1.001.000 (jeden milion i jeden tysiąc) akcji na okaziciela zwykłych, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy), oznaczonych jako seria A. Różnica pomiędzy kapitałem zakładowym Spółki Przekształcanej a kapitałem zakładowym Spółki Przekształconej, ustalonym w niniejszej uchwale, w wysokości 85.800,00 zł. (osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset złotych) zostanie pokryta poprzez przeniesienie kwoty 85.800,00 zł. (osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset złotych) z kapitału rezerwowego Spółki Przekształconej. -----

3. Wspólnicy Spółki Przekształcanej uczestniczący w przekształceniu stają się z dniem przekształcenia akcjonariuszami Spółki Przekształcanej. W zamian za jeden udział w Spółce Przekształcanej każdy dotychczasowy wspólnik Spółki Przekształcanej otrzyma 7.000 (siedem tysięcy) akcji Spółki Przekształcanej, tj.:
- a. Aleksander Korulski posiadający 62 (sześćdziesiąt dwa) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 434.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - b. Joanna Kadyszewska posiadająca 14 (czternaście) udziałów Spółki Przekształcanej otrzyma 98.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - c. Daniel Patryk Męcina posiadający 8 (osiem) udziałów Spółki Przekształcanej otrzyma 56.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - d. Sebastian Wojciech Bogusławski posiadający 5 (pięć) udziałów Spółki Przekształcanej otrzyma 35.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - e. Kamil Jan Gaworecki posiadający 4 (cztery) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 28.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - f. Artur Sierant posiadający 3 (trzy) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 21.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - g. Spółka pod firmą Stock Design Piotr Kurkowski spółka jawna z siedzibą w Warszawie posiadająca 3 (trzy) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 21.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - h. Maciej Kuliński posiadający 2 (dwa) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 14.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - i. Szymon Piotr Kuliński posiadający 2 (dwa) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 14.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - j. Piotr Maciej Ptaszyński posiadający 1 (jeden) udział Spółki Przekształcanej otrzyma 7.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - k. Artur Krzysztof Szymecki posiadający 1 (jeden) udział Spółki Przekształcanej otrzyma 7.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - l. Marcin Rafał Kuciapski posiadający 16 (szesnaście) udziałów udział Spółki Przekształcanej otrzyma 112.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
 - m. Szejtk Capital ASI Spółka Akcyjna posiadająca 10 (dziesięć) udziałów udział Spółki Przekształcanej otrzyma 70.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----

- n. Grzegorz Konieczny posiadający 5 (pięć) udziałów udział Spółki Przekształcanej otrzyma 35.000 akcji Spółki Przekształcanej;-----
- o. Monika Lewczuk posiadająca 2 (dwa) udziały Spółki Przekształcanej otrzyma 14.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
- p. Maciej Duch posiadający 1 (jeden) udział Spółki Przekształcanej otrzyma 7.000 akcji Spółki Przekształcanej; -----
- q. Magdalena Michalewska posiadająca 4 (udziały) Spółki Przekształcanej otrzyma 28.000 akcji Spółki Przekształcanej. -----
4. Wspólnikom Spółki Przekształcanej nie przyznaje się żadnych uprawnień osobistych w Spółce Przekształcanej. -----
5. W skład Zarządu Spółki Przekształcanej wejdą: -----
- a. Aleksander Tomasz Korulski (PESEL [REDACTED]) – Prezes Zarządu oraz
- b. Joanna Anna Kadyszewska (PESEL [REDACTED]) – Członek Zarządu. ----
6. W skład Rady Nadzorczej Spółki Przekształcanej wejdą: -----
- a. Szymon Piotr Kuliński (PESEL [REDACTED]) -----
- b. Maciej Konrad Duch (PESEL [REDACTED]) -----
- c. Piotr Stanisław Selmaj (PESEL [REDACTED]) -----
- d. Justyna Pacek (PESEL [REDACTED]) -----

10

- e. Szymon Piotr Haniewicz (PESEL [REDACTED]) -----
7. Wyraża się zgodę na brzmienie statutu Spółki Przekształcanej o następującej treści:-----

**„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**

- §1. ZAWIĄZANIE SPÓŁKI** -----
- 1.1 Spółka (dalej „Spółka”) została zawiązana w wyniku przekształcenia spółki Space Fox Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515610 („Spółka **Przekształcana**”) w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonano w trybie tytułu IV, działu III („Przekształcenia spółek”) ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych. -----
- 1.2 Założycielami Spółki są wspólnicy Spółki Przekształcanej, w osobach: -
- (a) Aleksander Tomasz Korulski, -----
 - (b) Joanna Anna Kadyszewska, -----
 - (c) Daniel Patryk Męcina, -----
 - (d) Sebastian Wojciech Bogusławski, -----
 - (e) Kamil Jan Gaworecki, -----
 - (f) Artur Sierant, -----
 - (g) Stock Design Piotr Kurkowski spółka jawna, -----
 - (h) Maciej Kuliński, -----
 - (i) Szymon Piotr Kuliński, -----
 - (j) Piotr Maciej Ptaszyński, -----
 - (k) Artur Krzysztof Szymecki, -----
 - (l) Marcin Rafał Kuciapski, -----
 - (m) Szejka Capital ASI Spółka Akcyjna, -----
 - (n) Grzegorz Konieczny, -----

(o) Monika Lewczuk, -----

(p) Maciej Duch, -----

(q) Magdalena Michalewska. -----

§2. FIRMA SPÓŁKI -----

2.1 Spółka prowadzona będzie pod firmą: **Space Fox Games Spółka Akcyjna**. -----

2.2 Spółka może używać nazwy skróconej **Space Fox Games S.A.** i wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§3. SIEDZIBA SPÓŁKI -----

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----

§4. OBSZAR DZIAŁANIA SPÓŁKI -----

4.1 Spółka może prowadzić działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

4.2 Spółka może tworzyć filie, oddziały oraz tworzyć i prowadzić przedsiębiorstwa, przystępować do innych spółek i uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą. -----

§5. CZAS TRWANIA SPÓŁKI -----

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI -----**6.1 Przedmiotem działalności Spółki jest: -----**

- (a) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18),
- (b) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26), -----
- (c) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27), -----
- (d) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28), -----
- (e) Pozostała produkcja wyrobów (PKD 32), -----
- (f) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33),
- (g) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46), -----

- (h) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47), -----
- (i) Działalność wydawnicza (PKD 58), -----
- (j) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59), -----
- (k) Telekomunikacja (PKD 61), -----
- (l) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62), -----
- (m) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63), -----
- (n) Działalność firm centralnych (*head offices*), doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70), -----
- (o) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (PKD 71), -----

- (p) Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72), -----
- (q) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73), -----
- (r) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74), -----
- (s) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82), -----
- (t) Edukacja (PKD 85), -----
- (u) Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (PKD 90), -----
- (v) Działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą (PKD 91), -----
- (w) Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi (PKD 92), -----
- (x) Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (PKD 93), -----
- (y) Działalność organizacji członkowskich (PKD 94), -----
- (z) Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95), -----

- (aa) Pozostała indywidualna działalność usługowa (PKD 96). -----
- 6.2 Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiej zgody, takiego zezwolenia lub koncesji. -----
- 6.3 Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga dla swej ważności wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----
- §7. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI -----**
- 7.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.100,00 zł. (sto tysięcy sto złotych) i dzieli się na 1.001.000 (jeden milion i jeden tysiąc) akcji na okaziciela zwykłych, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy), oznaczonych jako seria A o numerach od 1 do 1.001.000. -----

7.2 Akcje serii A zostały pokryte na skutek przekształcenia, o którym jest mowa w §1.1 przed wpisem Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

7.3 Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub dopuszczeniu na rynku regulowanym zamiana akcji na okaziciela wprowadzonych lub dopuszczonych do obrotu na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

7.4 Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa. -----

7.5 Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 133.000 (sto trzydzieści trzy tysiące) nowych akcji zwykłych na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) i łącznej wartości nominalnej

13.300,00 zł. (trzynaście tysięcy trzysta złotych), oznaczonych jako seria B, w drodze jednego lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). -----

7.6 Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

7.7 Akcje serii B zostaną przeznaczone do objęcia przez Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka komandytowa (KRS 0000736303), w celu wykonania prawa konwersji określonej w „Umowie inwestycyjnej dotyczącej projektu B+R Space Fox. Zawartą zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie

preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa”, której stronami są m. in. Spółka, Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa, Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Space Fox Lab spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz niektórzy akcjonariusze Spółki. W związku z tym za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii B Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego. -----

- 7.8 Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego może przyznać akcje serii B w zamian za wkłady niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie przyznania akcji serii B w zamian za wkłady niepieniężne nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.-
- 7.9 O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych

z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Zarząd jest umocowany w szczególności do: -----

- (a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, przy czym cena emisyjna akcji serii B zostanie ustalona zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, o której jest mowa w §7.7. Ustalenie ceny emisyjnej nie wymaga zgody Rady Nadzorczej; -----
- (b) określenia sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji serii B, w tym określenia terminu zawarcia umów objęcia akcji serii B, przy czym takie umowy powinny zostać zawarte nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego dokonanego w ramach kapitału docelowego lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji; -----
- (c) przyjęcia wkładów na pokrycie akcji serii B; -----
- (d) dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki podwyższonego w ramach kapitału docelowego na podstawie art. 431 §7 w zw. z art. 310 i art. 446 §1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po objęciu akcji serii B;

- (e) dokonania wszelkich innych czynności niezbędnych do wpisu podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w ramach kapitału docelowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

§8. UMORZENIE AKCJI -----

- 8.1 Akcje mogą zostać umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (umorzenie dobrowolne). -----
- 8.2 W zamian za akcje umorzone Spółka może emitować świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej. -----

§9. PODZIAŁ ZYSKU -----

- 9.1 O przeznaczeniu zysku Spółki albo sposobie pokrycia straty decyduje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość lub część zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy i zysk ten przekazać na kapitał zapasowy lub utworzone fundusze. -----
- 9.2 Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
- 9.3 Walne Zgromadzenie uprawnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy („Dzień dywidendy”). -----
- 9.4 Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a jeżeli Walne Zgromadzenie nie określi terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od Dnia Dywidendy. -----

- 9.5 Do czasu gdy akcje Spółki są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. Przepisu art. 328¹⁰ Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. -----

§10. **ORGANY SPÓŁKI** -----

Organami Spółki są: -----

(a) Walne Zgromadzenie, -----

(b) Zarząd, -----

(c) Rada Nadzorcza. -----

§11. **WALNE ZGROMADZENIE** -----

11.1 Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki. -----

- 11.2 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności osób, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd. -----

- 11.3 Walne Zgromadzenie może przyjąć Regulamin Walnego Zgromadzenia, który będzie określał szczegółowy tryb i zasady działania Walnego Zgromadzenia. -----

- 11.4 Oprócz innych spraw zastrzeżonych ustawą lub statutem Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga: -----

- (a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; -----
- (b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty, określenie dnia dywidendy i określenie terminu wypłaty dywidendy; -----
- (c) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----

- (d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
 - (e) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej; -----
 - (f) określenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej; -
 - (g) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
 - (h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - (i) finansowanie nabycia lub objęcia własnych akcji w przypadku określonym w art. 345 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - (j) rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji; -----

 - (k) przekształcenie, podział lub połączenie z inną spółką; -----
 - (l) zmiana statutu Spółki; -----
 - (m) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki; -----
 - (n) tworzenie i rozwiązywanie funduszy i kapitałów zapasowych, rozwoju i rezerwowych; -----
 - (o) umorzenie akcji. -----
- 11.5 Do nabycia lub zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości uchwała Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana. -----
- 11.6 Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają bezwzględnej większości głosów, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują surowsze warunki podjęcia uchwały. -----
- 11.7 Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, chyba że obowiązujące przepisy prawa lub niniejszy Statut stanowi inaczej. -----

11.8 Prawo głosu z akcji przysługuje niezależnie od stopnia jej pokrycia. ----

§12. ZARZĄD -----

12.1 Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy zgodnie ze Statutem oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. -----

12.2 Zarząd składa się z 1 (jednego) lub większej liczby członków. -----

12.3 Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----

12.4 Rada Nadzorcza spośród powołanych członków Zarządu może powołać Prezesa i Wiceprezesa Zarządu. -----

12.5 Kadencja Członka Zarządu trwa 5 (pięć) lat. -----

12.6 Zarząd zawiera z biegłym rewidentem, wybranym przez Radę Nadzorczą, umowę o zbadanie sprawozdania finansowego Spółki. Warunki umowy z biegłym rewidentem zatwierdza Rada Nadzorcza. Zarząd nie ma prawa rozwiązać lub zmienić postanowień umowy z biegłym rewidentem bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. -----

§13. REPREZENTACJA SPÓŁKI -----

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie. -----

§14. POSIEDZENIA ZARZĄDU -----

14.1 Posiedzenia Zarządu odbywają się w razie potrzeby. -----

14.2 Korum dla odbycia posiedzenia Zarządu wynosi większość członków Zarządu. -----

14.3 Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

14.4 Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----

14.5 Tryb działania Zarządu może określić szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza go Rada Nadzorcza. --

§15. RADA NADZORCZA -----

15.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. -----

15.2 Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie. -----

15.3 Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----

15.4 Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. -----

15.5 Rada Nadzorcza spośród swoich członków wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorczej spośród swoich członków może powołać także Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. -----

15.6 Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności. Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdza Walne Zgromadzenie. -----

15.7 Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się poprzez bezpośrednie doręczenie zawiadomienia lub poprzez wysłanie zawiadomienia na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia za

pośrednictwem faksu lub poczty elektronicznej na numer faksu lub adres e-mail wskazany przez członka Rady Nadzorczej (co nie jest obligatoryjne w sytuacji bezpośredniego doręczenia zawiadomienia), chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez wcześniejszego zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia. -----

15.8 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących postanowień Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

- 15.9 Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----
- 15.10 Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, to Rada Nadzorcza, za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, może podejmować uchwały także w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad. -----
- 15.11 Rada Nadzorcza, jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki oraz ich kopii i odpisów. Żądane dokumenty lub informacje winny być

udostępniane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie jednego tygodnia od dnia zgłoszenia takiego żądania. Czynności nadzoru mogą być wykonywane przez członków Rady Nadzorczej również przy udziale wskazanych doradców członków Rady Nadzorczej, przy czym warunkiem dopuszczenia takiego doradcy do udziału w czynnościach nadzoru będzie wskazanie takiego doradcy w uchwale Rady Nadzorczej oraz złożenie przez taką osobę pisemnego zobowiązania do zachowania poufności, wedle wzoru opracowanego przez Radę Nadzorczą. Z uwzględnieniem postanowień poprzedzających Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi swoje obowiązki, a w szczególności zobowiązany jest: -----

- (a) zapewnić w siedzibie Spółki stałą dostępność wszelkich dokumentów Spółki i możliwość wykonywania uprawnień nadzorczych określonych w niniejszym Statucie; -----
- (b) zapewnić wykonywanie na koszt Spółki czynności sekretarskich, wykonanie kserokopii oraz wykonanie odpisów dokumentacji dla Rady Nadzorczej i jej członków; -----
- (c) współpracować oraz zapewnić dla wykonywania czynności nadzoru przez Radę Nadzorczą działającą poprzez członków Rady Nadzorczej dostępność wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki oraz możliwość kontaktu z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki; -----
- (d) zapewnić w miarę posiadanych możliwości uzyskanie dostępu do dokumentów spółek zależnych od Spółki, na zasadach jak dla dokumentów i informacji Spółki, z uwzględnieniem czasu potrzebnego na przekazanie tych dokumentów. -----

15.12 Do uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----

- (a) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich

zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat Spółki; -----

- (b) składanie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w §15.12(a) powyżej; -----

- (c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu; -----

- (d) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki, jak również zatwierdzanie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz zatwierdzanie rozwiązania przez Spółkę takiej umowy; -----

- (e) zatwierdzanie regulaminu Zarządu oraz zmian w regulaminie Zarządu oraz uchylanie Regulaminu Zarządu; -----

- (f) uchwalanie, uchylanie oraz zmiany regulaminu Rady Nadzorczej; --

- (g) zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności; ----
- (h) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki i likwidatorów;-
- (i) zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki i wszelkich zmian do tych dokumentów; -----
- (j) wyrażenie zgody na udzielenie prokury; -----
- (k) wyrażenie zgody na przystąpienie do innych spółek prawa cywilnego czy handlowego oraz innych organizacji gospodarczych, a także zgody na zbywanie udziałów czy innych tytułów uczestnictwa; ----
- (l) ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki; -----
- (m) wystąpienie przez Spółkę z wnioskiem o udzielenie gwarancji bankowej; -----

(n) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; -----

(o) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami niniejszego statutu Spółki lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

15.13 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że obowiązujące przepisy prawa lub niniejszy statut Spółki stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

§16. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI -----

16.1 Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. -

16.2 Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2022 roku. -----

16.3 Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce fundusze, w tym: fundusz rezerwowy, fundusz rozwoju i fundusz zapasowy, według zasad określonych przez Walne Zgromadzenie. -----

§17. POSTANOWIENIA RÓŻNE I KOŃCOWE -----

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył, że za podjęciem tej uchwały oddano 96 głosów, przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się, wobec czego uchwała ta została podjęta jednogłośnie. -----

Dnia 2 lutego 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę numer 3 w sprawie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji Spółki oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych. Akt Notarialny (Rep. A nr 653/2023) sporządził notariusz Robert Dor, Kancelaria Notarialna w Warszawie.

Uchwała nr 3 -----

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje: --

1. Spółka postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

4

2. Działając na podstawie art. 328¹¹ Kodeksu spółek handlowych postanawia się, że akcje Spółki do czasu uzyskania przez nią statusu spółki publicznej zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności na potrzeby dematerializacji akcji Spółki w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki. -----
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności na potrzeby wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.” -----

Po przeprowadzonym głosowaniu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił wyniki: -----

- w głosowaniu wzięło udział 616.000 (sześćset szesnaście tysięcy) akcji stanowiących 61,54% kapitału zakładowego, z których oddano 616.000 ważnych głosów, przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się, -----
- wobec powyższego uchwałę tę podjęto jednogłośnie. -----

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

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.001.000 powstały na podstawie przekształcenia spółki Space Fox Games sp. z o.o. w Spółkę Space Fox Games S.A. zostały objęte za gotówkę przed zarejestrowaniem Spółki.

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje zwykłe na okaziciela serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od podziału wyniku za rok 2022.

Zysk netto w wysokości 9.292,62 PLN, wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, na podstawie uchwały nr 7 ZWZA Emitenta z dnia 7 lipca 2023 r.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych):
w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem

właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

4.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

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

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

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- b) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał

na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
- Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.
- Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez

pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem, wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce

powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie dwóch lat od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy: mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,
- Zarząd może udzielić 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 przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu powyżej,
- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej

albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

4.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

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

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

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW.

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

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

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

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

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

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

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez

akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),

- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 403 § 2 KSH, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

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

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

Poprzednik prawny Emitenta dotychczasowy zysk przedsiębiorstwa przeznaczał na cele rozwojowe Spółki. Obecnie, rekomendowanie przez Zarząd Space Fox Games S.A. wypłaty dywidendy uzależnione jest od wyników finansowych Spółki po premierze kluczowego projektu jakim jest gra „Rin: The Last Child” (data premiery szacowana jest na IV kwartał 2023 r.).

Zysk netto w wysokości 9.292,62 PLN, wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, na podstawie uchwały nr 7 ZWZA Emitenta z dnia 7 lipca 2023 r.

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

6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych

przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

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

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

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

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

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

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

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

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

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

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

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

6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

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

IV Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teleadresowe

 Space Fox GAMES	
Nazwa (firma):	Space Fox Games Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-777 Warszawa, ul. Leonida Teligi 5/8
Numer KRS:	0000998657
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147305731
NIP:	7010431076
Poczta e-mail:	contact@spacefox.games
Strona www:	www.spacefoxgames.com

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

Poprzednik prawny Emitenta został zawiązany umową spółki w dniu 1 lipca 2014 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą World-Loom Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515610 w dniu 2 lipca 2014 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydziału Gospodarczego KRS.

Dnia 14 lipca 2021 roku na mocy Aktu Notarialnego Rep. A nr 5447/2021, uchwałą nr 4 dokonano zmiany firmy World-Loom Games sp. z o.o. na Space Fox Games sp. z o.o. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd dnia 13 września 2021 roku.

Przekształcenie Space Fox Games sp. z o.o. w Space Fox Games spółka akcyjna nastąpiło na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 22 września 2022 r., w przedmiocie przekształcenia spółki Space Fox Games sp. z o.o. w Space Fox Games S.A. (akt notarialny Rep. A nr 8064/22). Przekształcenie Space Fox Games spółka akcyjna zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydziału Gospodarczego KRS z dnia 2 listopada

2022 r. pod numerem KRS 0000998657. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 100.100,00 PLN i dzielił się na 1.001.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

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

Space Fox Games S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 listopada 2022 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000998657.

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Emitenta

Spółka rozpoczęła swoją działalność w branży gier komputerowych w 2014 r. działając jako poprzednik prawny Emitenta World Loom Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Początek rozwoju firmy związany był z produkcją gier mobilnych oraz PC z segmentu casual premium, czyli charakteryzujących się wciągającą rozgrywką oraz prostym sterowaniem. Emitent współpracował w zakresie wyżej opisanej działalności z podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej np. Artifex Mundi S.A., polskim producentem i wydawcą gier komputerowych z ponad 15 letnim doświadczeniem oraz iWin Inc. – amerykańską firmą tworzącą gry casualowe oraz prowadzącą platformę dla tego rodzaju gier. Spółka finansowała się do 2018 roku zyskami z bieżącej działalności. W 2019 roku pozyskane zostało dofinansowanie dla autorskiej produkcji „Rin: The Last Child”, której premiera zaplanowana jest na IV kwartał 2023 roku. Wydawcą gry została spółka Klabater S.A., wydawca i producent gier wideo z ponad 15 letnim doświadczeniem. Umowa wydawnicza dla wskazanej gry w wersji konsolowej pomiędzy Emitentem a wydawcą została podpisana 7 lipca 2023 roku.

Dnia 14 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy poprzednika prawnego Emitenta na Space Fox Games sp. z o.o., nadal kontynuując tworzenie autorskiej gry typu metroidvania.

Emitent, od przekształcenia w spółkę akcyjną dnia 22 września 2022 roku pod obecną firmą Space Fox Games S.A., kontynuował projekt swojego poprzednika prawnego dotyczący wydania autorskiej gry pt. „Rin: The Last Child”. Ponadto Spółka Zależna Emitenta prowadzi prace na etapie prototypu nad nową produkcją o roboczym tytule „Moon Road” opisaną w punkcie 6.2 rozdziału IV niniejszego Dokumentu. Premiera opisywanej gry zaplanowana jest na 2024 rok.

Dnia 23 marca 2022 roku, w celu wydzielenia działalności związanej z realizacją projektu badawczo-rozwojowego, została zawiązana Spółka Zależna od Emitenta pod firmą Space Fox Lab sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 29 marca 2022 roku pod numerem 0000962620. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu posiada 75% zaangażowanie w kapitale zakładowym spółki zależnej. W ramach zawartej umowy inwestycyjnej dnia 23 września 2022 roku m.in. z Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. z siedzibą w Krakowie, Spółka Zależna Emitenta, Space Fox Lab sp. z o.o. otrzymała dofinansowanie w wysokości 1.150.000 PLN na opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wielopatformowych, które zostaną wykorzystane przy produkcji prototypu gry „Moon Road” – dofinansowaniem objęta jest także produkcja tego prototypu. Pełna wersja gry również zostanie przygotowana przez Space Fox Lab sp. z o.o., a docelowym wydawcą zostanie Space Fox Games S.A. (na mocy umowy z dnia 17 kwietnia 2023 roku).

Historia Emitenta:

Data	Zdarzenie
1 lipca 2014 roku	Poprzednik prawny Emitenta został zawiązany umową spółki w dniu 1 lipca 2014 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą World-Loom Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której 50% udziałów posiadał obecny Prezes Zarządu Aleksander Korulski, a pozostałe 50% Karol Kowalczyk. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515610 w dniu 2 lipca 2014 roku. Kapitał zakładowy wynosił 10.000 PLN i został pokryty wkładami pieniężnymi w późniejszym terminie, co zarejestrowane zostało wpisem do KRS z dnia 27 sierpnia 2014 roku.
2015 – 2018 roku	Rozpoczęcie prac nad stworzeniem multiplatformowej gry szkoleniowej „Thinking on the Edge” na zlecenie Discover Team Krzysztof Kamionka. Podpisanie umowy z amerykańską spółką zajmującą się wydawnictwem i dystrybucją gier iWin Inc. W lutym 2017 roku nastąpiła zmiana właścicielska w wyniku której obecny Prezes Zarządu Aleksander Korulski nabył od Karola Kowalczyka 40% udziałów a Jolanta Korulska 10 % udziałów. W efekcie obecny Prezes Zarządu dysponował 90% udziałów, a Jolanta Korulska pozostałymi 10%.
27 czerwca 2019 roku	Otrzymanie dofinansowania w kwocie 419.050,00 PLN na projekt „Opracowanie nowego projektu wzorniczego innowacyjnej gry w gatunku Metroidvania i wdrożenie jej na rynek przez World-Loom Games sp. z o.o.” od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem projektu było wydanie gry „Rin: The Last Child”. Na dzień sporządzania Dokumentu projekt jest zakończony i rozliczony.
14 lipca 2021 roku	Na mocy Aktu Notarialnego Rep. A nr 5447/2021, uchwałą nr 4 podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, dokonano zmiany firmy World-Loom Games sp. z o.o. na Space Fox Games sp. z o.o. W tym samym dniu nastąpiła także zmiana właścicielska Jolanta Korulska i Aleksander Korulski sprzedali Joannie Kadyszewskiej, obecnej Członkini Zarządu odpowiednio 10% (wszystkie swoje udziały) i 5% swoich udziałów. W efekcie obecny Prezes Zarządu dysponował 85% udziałów, a Joanna Kadyszewska, obecna Członkini Zarządu pozostałymi 15%.
13 stycznia 2022 roku	Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 929/2022 sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. uchwałą nr 4 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.500 PLN poprzez ustanowienie 25 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Kapitał zakładowy wynosił 12.500 PLN. Udziały zostały pokryte wkładami pieniężnymi o łącznej wartości 1.000.000 PLN (40.000 PLN za jeden udział). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 kwietnia 2022 roku. Na podstawie uchwały nr 2 wskazanego aktu notarialnego Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na sprzedaż przez Prezesa Zarządu 23 udziałów, które zakupiły 4 osoby fizyczne.
23 marca 2022 roku	Dnia 23 marca 2022 roku została zawiązana Spółka Zależna od Emitenta pod firmą Space Fox Lab sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 29 marca 2022 roku pod numerem 0000962620. Emitent posiada 75% zaangażowanie w kapitale zakładowym spółki zależnej na dzień sporządzenia Dokumentu. Pozostałe 25% posiada Satus Games Sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

30 maja 2022 roku	Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 4895/2022 z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie uchwałą nr 2 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.800 PLN poprzez ustanowienie nowych 18 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy. Kapitał zakładowy wynosił 14.300 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 31 sierpnia 2022 roku.
3 czerwca 2022 roku	Zawarcie umowy inwestycyjnej mającej na celu określenie warunków współpracy stron, w tym wzajemnych zobowiązań, w związku z objęciem przez nowych inwestorów udziałów w Spółce. Udziałowcy Spółki na podstawie stosownych uchwał Zgromadzenia Wspólników podjętych w dniu 30 maja 2022 roku, dokonali podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.800,00 PLN, w drodze utworzenia 18 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy i cenie emisyjnej 48.000 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 31 sierpnia 2022 roku. Dzięki zawarciu wskazanej umowy inwestycyjnej Spółka pozyskała 864.000 PLN. Intencją stron umowy inwestycyjnej wskazanej powyżej było przekształcenie Spółki w akcyjną oraz wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (ASO).
22 września 2022 roku	Przekształcenie Space Fox Games sp. z o.o. w Space Fox Games spółka akcyjna na podstawie uchwały nr 7 aktu notarialnego z dnia 22 września 2022 roku Rep. A 8064/22 sporządzony przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie. Przekształcenie Space Fox Games spółka akcyjna zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS dnia 2 listopada 2022 r. pod numerem KRS 0000998657. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 100.100,00 PLN i dzielił się na 1.001.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Utworzenie kapitału docelowego w wysokości 13.300,00 PLN zgodnie z uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia. Kapitał docelowy został oznaczony jako akcje zwykłe na okaziciela serii B o łącznej liczbie 133.000 i jednostkowej wartości nominalnej 0,10 PLN. Niniejsze upoważnienie wygasa z upływem 3 lat od wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców KRS. Space Fox Games S.A. została wpisana do KRS w dniu 2 listopada 2022 r., w związku z czym wskazane upoważnienie wygasa 2 listopada 2025 r. Zgodnie z § 7, pkt. 7.7 Statutu Spółki akcje serii B zostaną przeznaczone do objęcia przez Satus Games Sp. z o.o. – ASI – Sp.k. w celu wykonania prawa konwersji określonej w „Umowie inwestycyjnej dotyczącej projektu B+R Space Fox”. Dnia 22 września 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8068/2022 z Walnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie, uchwałą nr 1 postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze utworzenia 40 nowych udziałów o łącznej wartości 2.000 PLN przeznaczonych dla jednej osoby prawnej. Kapitał zakładowy wynosił 8.000 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 25 listopada 2022 roku.
23 września 2022 roku	Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej inwestycji w „Projekt B+R Space Fox” zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego

	„Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Preseed” przez fundusze typu Proof of Concept – Bridge Alfa pomiędzy: • Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (Fundusz) oraz • Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, • Space Fox Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, • Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, • Aleksandrem Korulskim – Prezesem Zarządu, • Joanną Kadyszewską – Członkiem Zarządu, • oraz dwoma inwestorami. Projekt ten zakłada opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych i stworzenie prototypu gry o roboczym tytule „Moon Road”. Docelowo gra ma zostać wydana jako pełna produkcja i ma być przeznaczona do sprzedaży przez Emitenta. W ramach opisywanej umowy Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 1.150.000,00 PLN. 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN – pochodzi ze środków własnych Funduszu. Dnia 23 września 2022 roku (zgodnie z postanowieniami opisywanej powyżej umowy inwestycyjnej z dnia 23 września 2022 roku) zawarta została Umowa o Wsparcie pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (Fundusz), Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Zgodnie z treścią umowy Spółka Zależna od Emitenta otrzymała wsparcie od NCBR w wysokości 920 tys. PLN na realizację projektu badawczo-rozwojowego, za pośrednictwem Funduszu.
17 kwietnia 2023 roku	Zawarcie umowy wydawniczej pomiędzy Space Fox Games S.A., a Space Fox Lab sp. z o.o. określającej warunki współpracy w zakresie produkcji i wydania gry o roboczym tytule „Moon Road”.
7 lipca 2023 roku	Zawarcie umowy wydawniczej pomiędzy Space Fox Games S.A., a Klabater S.A. dotyczącej gry Rin: The Last Child w wersji na konsolę.
3 sierpnia 2023 roku	Emitent otrzymał od Europejskiej Agencji Wykonawczej ds. Edukacji i Kultury informację o wydaniu pozytywnej oceny wniosku o udzielenie grantu w ramach komponentu Media programu Kreatywna Europa (CREA) na temat: Video Games and Immersive Content Development (CREA-MEDIA-2023-DEVVGIM). Spółka otrzymała dofinansowanie na projekt pn. „Space Inn” stanowiący prototyp gry. Kwota dofinansowania wynosi 149.670,50 EUR.
21 września 2023 roku	Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki).

Źródło: Emitent

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

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

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

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 100.100,00 PLN (sto tysięcy i sto złotych 00/100) i dzieli się na 1.001.000 (milion i tysiąc akcji) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym:

1. 1.001.000 (jeden milion i tysiąc) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, które objęli założyciele.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Kapitał zapasowy

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 2.236.117,50 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 2.403.122,99 PLN.

Inne kapitały

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zysk netto z roku obrotowego wyniósł 9.338,61 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zysk z lat ubiegłych wyniósł 0,00 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozostałe kapitały rezerwowe wyniosły 0,00 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. strata netto z roku obrotowego wyniosła 142.387,13 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. zysk z lat ubiegłych wyniósł 0,00 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. pozostałe kapitały rezerwowe wyniosły 0,00 PLN

Zasady tworzenia kapitałów

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

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, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi i innymi aktywami pieniężnymi w wartości 640.620,89 PLN.

W 2 kwartale 2023 roku Grupa wygenerowała 494.616,30 PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, z czego 154.467,49 PLN stanowiły przychody netto ze sprzedaży produktów, a 340.148,81 PLN było związane ze zmianą stanu produktów. Koszty operacyjne okresu wyniosły 444.947,60 PLN. W związku z powyższym w 2 kw. 2023 roku Grupa wykazała zysk ze sprzedaży na poziomie 49.668,70 PLN.

Emitent rok do roku generuje przychody rzędu 300-400 tys. PLN z tytułu tantiem od wcześniej zrealizowanych produkcji (w 2022 roku było to 392 275,94 PLN). Ponadto na rok 2023 r. Emitent szacuje realizację przychodów rzędu 200 tys. PLN z tytułu prac programistycznych. Na dzień sporządzenia Dokumentu realizowane są prace dla dotychczasowego klienta – Discovery Team – z tytułu, których Emitent otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości około 50 tys. PLN netto.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent wyprodukował grę „Rin: The Last Child”, której premiera zapowiedziana została na IV kwartał 2023 r., w związku z czym nakłady ponoszone na jej rozwój są ograniczone. Natomiast Spółka Zależna od Emitenta realizuje prace w ramach programu badawczo-rozwojowego, przy produkcji prototypu gry „Moon Road”, na który uzyskała dotację z NCBR (za pośrednictwem Funduszu). Ponadto dnia 3 sierpnia 2023 roku Emitent otrzymał od Europejskiej Agencji Wykonawczej ds. Edukacji i Kultury informację o wydaniu pozytywnej oceny wniosku o udzielenie grantu w ramach komponentu Media programu Kreatywna Europa (CREA) na temat: Video Games and Immersive Content Development (CREA-MEDIA-2023-DEVVGIM). Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki). Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. Planowana termin realizacji to 17 miesięcy od dnia zawarcia wskazanej umowy (tj. do lutego 2025 roku).

Biorąc pod uwagę zabezpieczenie gotówkowe Grupy Kapitałowej, bieżące przychody i koszty działalności operacyjnej oraz zbliżającą się premierę gry „Rin:The Last Child” i plan produkcyjny Spółki, Emitent oświadcza, że jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu.

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.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Emitenta zostały objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Dnia 22 września 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8068/2022 z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (Spółka Zależna od Emitenta) sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie uchwałą nr 1 postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze utworzenia 40 nowych udziałów o łącznej wartości 2.000 PLN objętych przez Satus Games Sp. z o.o. – ASI – Sp.k. Kapitał zakładowy wynosił 8.000 PLN.

Dnia 23 września 2022 roku została zawarta umowa inwestycyjna dotycząca inwestycji w „Projekt B+R Space Fox” zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Preseed przez fundusze typu Proof of Concept – Bridge Alfa pomiędzy:

- Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (Fundusz) oraz
- Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie,
- Space Fox Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni,
- Aleksandrem Korulskim – Prezesem Zarządu,
- Joanną Kadyszewską – Członkiem Zarządu,
- oraz dwoma inwestorami.

W ramach opisywanej umowy oraz umowy o wsparcie (z 23 września 2022 roku) Spółka Zależna od Emitenta otrzymała dofinansowanie w wysokości 1.150.000,00 PLN na opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych i na przygotowanie pre-produkcji gry „Moon Road”. Pełna wersja gry zostanie zrealizowana przez spółkę zależną, natomiast docelowym wydawcą ma zostać Space Fox Games S.A. 80% z tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN - pochodzi ze środków własnych Funduszu wpłaconych do spółki zależnej w zamian za 25% jej udziałów.

Dnia 22 września 2022 roku Zgromadzenie Wspólników Space Fox Lab sp. z o.o. (podmiot zależny Emitenta) z siedzibą w Gdyni podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. W związku z podjętą uchwałą utworzono 40 nowych udziałów o łącznej wartości 2.000 PLN, które zostały przeznaczone do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

W związku z inwestycją Funduszu w spółkę zależną od Emitenta, na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8064/22 z Walnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. dnia 22 września 2022 roku uchwałą nr 7 utworzono kapitał docelowy w kwocie 13.300,00 PLN. Po zakończeniu realizacji programu badawczo-rozwojowego Fundusz obejmie 133.000 akcje w Space Fox Games S.A.

Przyjęta metoda konwersji udziałów Funduszu zakłada połączenie w drodze przejęcia Space Fox Lab sp. z o.o. przez Emitenta, w wyniku którego Fundusz posiadał będzie 133.000 akcji Emitenta i pod warunkiem, iż w wyniku połączenia nie dojdzie do emisji dodatkowej ilości akcji (połączenie będzie skutkowało tylko emisją w/w ilości akcji dla Funduszu). Przeprowadzenie konwersji uzależnione jest od pozytywnego zakończenia projektu badawczo-rozwojowego przez Spółką Zależną od Emitenta oraz jego rozliczenie przy braku sprzeciwu ze strony NCBR.

Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z treścią Statutu, Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, który wynosi nie więcej niż do 13.300,00 zł, przez emisję do 133.000 sztuk nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 13.300,00,00 PLN, co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w terminie trzech lat od zarejestrowania Spółki (tj. do 2 listopada 2025 roku). Akcje wydane przez Zarząd mogą być obejmowane za wkłady pieniężne jak i niepieniężne oraz nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, ani nie mogą przyznawać uprawnień osobistych akcjonariuszom. Za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej Zarząd poprzez uchwałę ustala cenę emisyjną akcji oraz może pozbawić w całości albo w części prawa pierwszeństwa objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

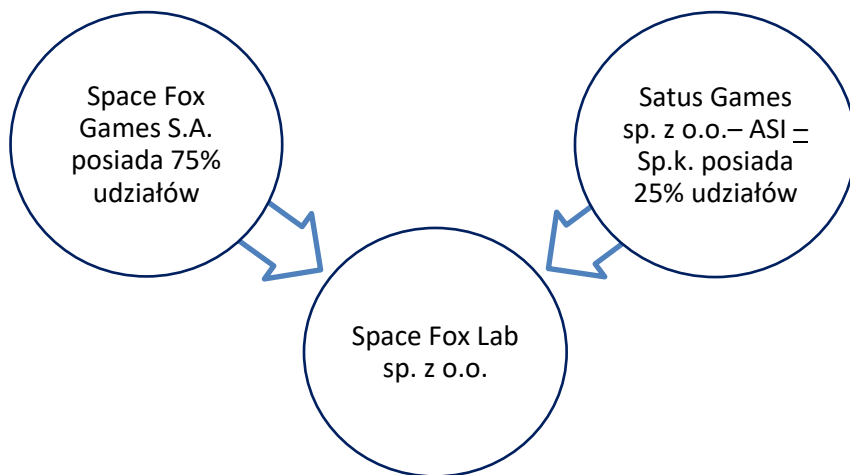
4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. 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 - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwa (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka Space Fox Games S.A. tworzy grupę kapitałową. Emitent jest podmiotem dominującym nad spółką Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni wpisaną do KRS dnia 29 marca 2022 roku pod numerem: 0000962620. Space Fox Games S.A. posiada w niej 75% udziałów o łącznej wartości nominalnej 6.000 PLN. Prezesem spółki zależnej jest Prezes Zarządu Emitenta Aleksander Tomasz Korulski, a Członkiem Zarządu jest Joanna Anna Kadyszewska, która pełni tożsamą funkcję w strukturze Emitenta. Spółka Zależna odpowiedzialna jest za realizację projektu B+R Space Fox, który został zawarty zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem

funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa”. Pozostałą część udziałów o łącznej wartości 2.000 PLN objął Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. będący stroną umowy inwestycyjnej zawartej 23 września 2022 roku na realizację opisywanego wyżej projektu badawczo-rozwojowego.



Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zarejestrowany kapitał zakładowy 8.000,00 PLN, KRS 0000962620, REGON: 521591489, NIP: 5213962027, prowadzi prace nad projektem „Opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych”, które zostaną wykorzystane przy produkcji gry „Moon Road” przez Emitenta.

Spółka Space Fox Lab sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji Projektu B+R mającego na celu opracowanie zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych pozwalających na automatyczny/półautomatyczny import assetów do gry, proceduralne generowanie z zaimportowanych assetów istotnych elementów gry, takich jak poziomy, przeciwnicy czy przedmioty, wraz systemem analitycznym, który na podstawie zdefiniowanych metryk będzie pozwalał na ocenę jakości gry - w szczególności generowanego kontentu. Drugim elementem Projektu będzie przygotowanie prototypu gry „Moon Road” wykorzystującego ww. narzędzia, zapewniając tym samym środowisko testowe dla tych narzędzi. Projekt powiązany będzie z zaprojektowaniem i wdrożeniem ulepszonych procesów, które pozwolą w wysokim stopniu ustandaryzować proces tworzenia nowych produktów w studio. Spółka Zależna od Emitenta odpowiedzialna również będzie za stworzenie pełnej wersji gry natomiast funkcje wydawnicze pełnić będzie Space Fox Games S.A.

Na podstawie umowy wydawniczej zawartej dnia 17 kwietnia 2023 roku pomiędzy Space Fox Games S.A., a Space Fox Lab sp. z o.o. określono warunki współpracy w zakresie produkcji i wydania gry o roboczym tytule „Moon Road”. Na podstawie niniejszej umowy określono, że Spółka Zależna od Emitenta stworzy finalną wersję gry, a następnie do dnia do 31 grudnia 2024 r. przekaże ją Spółce udzielając na okres 10 lat licencji wyłącznej na korzystanie z gry, materiałów marketingowych i znaków towarowych. W okresie 12 miesięcy od przekazania gry Emitent ma obowiązek wybrać datę premiery dla nowopowstałej produkcji. Space Fox Games S.A. zobowiązał się do zapłaty na rzecz spółki zależnej wynagrodzenia procentowego w wysokości 30% przychodu z dystrybucji gry, po opłaceniu kosztów nakładanych przez platformy dystrybucyjne. Spółka Zależna będzie otrzymywać wynagrodzenie w 6 miesięcznych okresach rozliczeniowych począwszy od miesiąca, w którym nastąpiła premiera „Moon Road”.

5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

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

Aleksander Tomasz Korulski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz tożsame stanowisko w spółce zależnej Emitenta, posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 434.000 akcji serii A, stanowiących 43,36% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

Joanna Anna Kadyszewska, pełniąca funkcję Członka Zarządu Emitenta oraz tożsame stanowisko w spółce zależnej Emitenta, posiada 98.000 akcji serii A, stanowiących 9,79% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

Maciej Duch, pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 7.000 akcji serii A, stanowiących 0,7% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

Szymon Piotr Kuliński, pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 14.000 akcji serii A, stanowiących 1,4% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

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

Aleksander Tomasz Korulski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz tożsame stanowisko w spółce zależnej Emitenta, posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 434.000 akcji serii A, stanowiących 43,36% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

Joanna Anna Kadyszewska, pełniąca funkcję Członka Zarządu Emitenta oraz tożsame stanowisko w spółce zależnej Emitenta, posiada 98.000 akcji serii A, stanowiących 9,79% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

- c) pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych);

Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Autoryzowanego Doradcy.

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

6.1. Skrócony opis działalności Emitenta

Spółka Space Fox Games S.A. rozpoczęła swoją działalność w branży gier komputerowych w 2014 r. jako World Loom Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Następnie 14 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana firmy na Space Fox Games sp. z o.o. Dnia 2 listopada 2022 roku nastąpił wpis do KRS rejestrujący Emitenta pod firmą Space Fox Games Spółka Akcyjna. Początek rozwoju firmy związany był z produkcją gier mobilnych oraz PC z segmentu casual premium (charakteryzujących się wciągającą rozgrywką oraz prostym sterowaniem). Emitent współpracował w zakresie wyżej opisanej działalności z podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej np. Artifex Mundi S.A., polskim producentem i wydawcą gier komputerowych z ponad 15 letnim doświadczeniem oraz iWin Inc, amerykańską firmą tworzącą gry casualowe oraz prowadzącą platformę dla tego rodzaju gier. Dotychczasowe i obecne produkcje Spółki opisane zostały w rozdziale IV pkt. 6.2. niniejszego Dokumentu. Oprócz prowadzenia podstawowej działalności jaką jest produkcja gier wideo Emitent dywersyfikuje swoje przychody

poprzez angażowanie się jako wykonawca i podwykonawca w różnego typu projekty programistyczne i szkoleniowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zespół deweloperski Emitenta liczy 17 osób, który cechuje niska rotacja pracowników.

Obecnie, bazując na zdobytym w trakcie wcześniejszej działalności doświadczeniu, Spółka zakończyła prace nad autorską grą „Rin: The Last Child”, czyli platformową grą akcji typu metroidvania. Premiera gry zaplanowana została na IV kwartał 2023 roku. Budżet produkcji „Rin: The Last Child” szacowany przez Emitenta wynosi 2 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka przeznaczyła na produkcję 1,82 mln PLN. W czerwcu 2022 roku Spółka zaprezentowała premierową produkcję na międzynarodowych targach gier Gamescom 2022 w Kolonii. Dnia 7 lipca 2023 roku Emitent podpisał umowę wydawniczą dotyczącą wskazanej gry w wersji na konsole ze spółką Klabater S.A., natomiast Emitent będzie pełnił funkcje wydawnicze dla opisywanej gry w wersji na PC. Spółka Zależna Emitenta rozpoczęła również prace preprodukcyjne nad nowym tytułem „Moon Road”, którego premiera zaplanowana jest na 2024 rok. Ponadto dnia 3 sierpnia 2023 roku Emitent otrzymał od Europejskiej Agencji Wykonawczej ds. Edukacji i Kultury informację o przyznaniu pozytywnej oceny wniosku o udzielenie grantu w ramach komponentu Media programu Kreatywna Europa (CREA). Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki). Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. Planowana termin realizacji to 17 miesięcy od dnia zawarcia wskazanej umowy (tj. do lutego 2025 roku).

Zgodnie ze strategią działalności, Emitent zamierza cyklicznie produkować nowe gry z założeniem wydawania jednej gry na rok, zapewniając ciągłość działalności operacyjnej Spółki przy równoległym wykonywaniu projektów outsourcingowych, które stanowić będą dodatkowe źródło przychodów Spółki. W 2022 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży produktów w wartości 392.275,94 PLN, które w 100% stanowiły środki uzyskane ze sprzedaży gier (tantiem). W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta uzyskała 159.004,53 PLN przychodów ze sprzedaży produktów bez uwzględnienia zmiany stanu produktów (707.445,72 PLN).

Spełnienie opisywanych planów strategicznych będzie możliwe do zrealizowania poprzez zwiększenie zespołu Space Fox Games S.A. adekwatnie do rosnącego zapotrzebowania na pracę. Docelowy zespół Emitenta ma składać się z 30 - 40 osób do końca 2025 roku. Strategia działalności Emitenta została szczegółowo opisana w punkcie 6.6 niniejszego rozdziału Dokumentu.

Na dzień 31.12.2022 roku Grupa Kapitałowa Spółki wykazała aktywa obrotowe w wysokości 3.587.544,55 PLN z czego 52,6% stanowiły zapasy. Stan środków pieniężnych wyniósł 1.066.260,57 PLN. Spółka w opisywanym okresie odnotowała zysk netto roku obrotowego na poziomie 3.714,08 PLN.

W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta wykazała stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poziomie 640.624,03 PLN oraz stratę netto w wysokości 160.645,91 PLN. Stan zapasów stanowił 77% aktywów obrotowych Grupy, których łączna wartość wyniosła 3.384.459,18 PLN.

6.2. Produkcje Spółki i działalność programistyczna

Emitent od 2014 roku działa jako niezależne studio deweloperskie, którego działalność do roku 2019 skupiała się w szczególności na tworzeniu gier typu casual premium na zlecenie. Na dzień sporządzenia

niniejszego Dokumentu Emitent koncentruje się na produkcji własnych gier o budżecie około 1,5-2,5 mln PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zespół Emitenta liczy 17 osób i składa się z doświadczonych pracowników z branży gamingowej oraz młodych talentów branży IT.

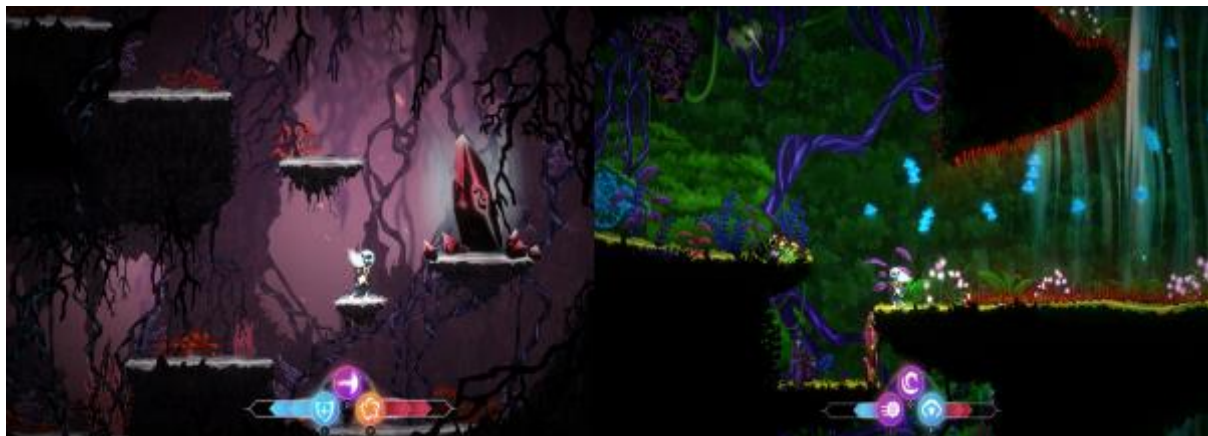
Spółka poprzez prowadzenie działalności w segmencie gier jak i programowania zwiększa dywersyfikację przychodów. W 2022 roku procentowy udział obu segmentów w przychodach Emitenta przedstawiał się następująco: 53% przychodów stanowiły środki uzyskane ze sprzedaży gier oraz tantiem, a pozostałe 47% stanowiły wynagrodzenia za zrealizowane projekty programistyczne.

Produkcje Emitenta oparte są o silnik Unity, który dzięki swojej popularności i kompatybilności stwarza szerokie możliwości zastosowania na różnych platformach sprzętowych. W 2022 roku, w ramach międzynarodowych targów gier Gamescom 2022 w Kolonii, Spółka zaprezentowała swój pierwszy, zrealizowany w ramach Space Fox Games S.A. tytuł, to jest „Rin: The Last Child”. Wskazana gra z podgatunku metroidvania ma zadebiutować w wersji na komputery osobiste oraz konsole w IV kwartale 2023 roku. Funkcje wydawnicze w zakresie wersji konsolowej gry pełni polski wydawca gier - Klabater S.A., który specjalizuje się w kompleksowej obsłudze wydawniczo-marketingowej. Umowa wydawnicza na wskazaną grę w wersji na konsole została zawarta 7 lipca 2023 roku. Emitent będzie pełnił funkcję wydawcy dla opisywanej gry w wersji na PC.

Gry z podgatunku metroidvania powstały w Japonii w latach 1981-1985. Ich prekursorem jest Koji Igarashi, który stworzył podstawy mechaniki rozgrywki będące definicją tego gatunku gier. Charakterystycznymi cechami gier typu metroidvania są: poruszanie się postaci w dwóch osiach, postępowe odblokowywanie lokalizacji, zachęcanie gracza do samodzielnego poszukiwania rozwiązań, szeroko rozwinięty system nagród oraz charakterystyczny design dwuwymiarowej mapy.

Obecna produkcja – „Rin: The Last Child”

Przykładowe grafiki gry:



Źródło: Emitent

Kluczową oraz pierwszą produkcją Emitenta działającego jako Space Fox Games Spółka Akcyjna jest gra pt. „Rin: The Last Child”, nad którą prace rozpoczął poprzednik prawny Emitenta World-Loom Games sp. z o.o. w 2020 roku. „Rin: The Last Child” jest pełną akcji, platformową grą 2D typu metroidvania, w której gracz będzie eksplorował magiczny świat – Arkadię oraz walczył z przeciwnikami, a cechą szczególną wskazanej produkcji jest rozwinięty system tworzenia zaklęć.

Gracz wciela się w Rin – półboginię, na której ciąży zadanie przywrócenia równowagi rozkładającemu się światu, która wkrótce odkryje ukrytą prawdę stojącą za jej misją oraz to, że jej decyzje zadecydują o losach świata. Jej misją jest przywrócenie ładu w świecie zwanym Arkadią i odnalezienia swojego

rodzeństwa. Podczas wędrówki pozna grożące światu niebezpieczeństwa, pokona silnych wrogów, zgłębi swoją własną rolę w tej historii oraz zadecyduje o swoim przeznaczeniu. Zbierając w zniszczonym świecie rozproszone fragmenty magii, główna bohaterka Rin będzie mogła tworzyć nowe zaklęcia, wzmacniać je, zmieniać lub rozkładać dla ponownego odzyskania komponentów. Protagonistka będzie także zdobywać umiejętności niezbędne do pokonania kolejnych niebezpiecznych terenów. Dzięki takiemu zestawowi zaimplementowanych mechanik, gracz otrzyma możliwość dostosowania zaklęć do swojego stylu gry. Gra w swojej wymowie będzie pobudzać do refleksji i przemyśleń na temat wolnej woli i posłuszeństwa.

Do kluczowych cech produkcji Emitent zalicza:

- innowacyjny system tworzenia zaklęć - system tworzenia czarów oparty na schematach i łączeniu ze sobą różnych aspektów magicznych w celu stworzenia całkiem nowych zaklęć dających niesamowite efekty,
- system zaklinania czarów - pozwalający na modyfikację zaklęć runami większymi i runami mniejszymi,
- mroczny styl artystyczny - baśniowa oprawa graficzna w połączeniu z niepokojącymi i mrocznymi klimatami oddająca fantastyczność otaczającego świata,
- możliwość podejmowania decyzji - gracz posiada wolną wolę w kwestii podejmowanych wyborów, a podjęte wybory mają wpływ na zakończenie jego historii,
- wysoka dostępność – zbalansowany poziom trudności pozwala cieszyć się z gry osobom, które nie miały wcześniej styczności z gatunkiem gier metroidvania,
- funkcjonalne i łatwe w obsłudze sterowanie.

Poprzednik prawny Emitenta rozpoczął prace nad produkcją gry w 2020 roku. Według harmonogramu Spółki proces tworzenia gry został podzielony na 7 faz o różnej długości okresach, pełniących funkcję zarządzania postęпами produkcji, a także funkcję kontrolną jakości zastosowanych rozwiązań. Poszczególne fazy standardowej produkcji zostały szczegółowo opisane w dziale IV, punkt 6.3 niniejszego Dokumentu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu produkcja „Rin: The Last Child” została zakończona i jest w fazie „Gold Master”, to jest ostatni z etapów produkcyjnych. Obecnie Spółka nie planuje kontynuacji gry w postaci dodatków lub kolejnych części, jednakże ostateczną decyzję podejmie po premierze „Rin: The Last Child”.

W celu częściowego sfinansowania prac rozwojowych nad grą poprzednik prawny Emitenta w dniu 27 czerwca 2019 roku zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu „Opracowanie nowego projektu wzorniczego innowacyjnej gry w gatunku Metroidvania i wdrożenie jej na rynek przez World-Loom Games Sp. z o.o.” w ramach poddziałania 2.3.5 Design dla przedsiębiorców Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Wartość projektu brutto wyniosła 1.196.790,00 PLN. Celem projektu jest rozwój Spółki przez opracowanie nowego projektu wzorniczego oraz prototypu dla nowej gry w gatunku metroidvania oraz wdrożenie nowej gry na rynek. Ostatnia transza środków dofinansowania została wypłacona na konto Emitenta w grudniu 2022 roku (41.403,50 PLN). Projekt został zakończony i rozliczony.

Spółka dnia 7 lipca 2023 roku podpisała umowę wydawniczą ze spółką Klabater S.A., na wydanie gry „Rin: The Last Child” w wersji na konsolę. Firma posiada ponad 15 letnie doświadczenie w branży gier i z sukcesem wspierała marketingowo kilkadziesiąt gier. Emitent będzie samodzielnie pełnił funkcję wydawcy dla wskazanej gry w wersji na PC.

Najważniejsze fakty o grze „Rin: The Last Child”	
Tytuł	„Rin: The Last Child”
Gatunek	Metroidvania
Liczba graczy	1

Długość gry	10-15 h
Grupa docelowa graczy	Osoby w wieku 16-36 lat
Planowana data premiery	IV kwartał 2023 r.
Planowany budżet	2 mln PLN
% zrealizowanej produkcji na dzień sporządzenia Dokumentu	100%
Poniesione nakłady na dzień 30.06.2023 r.	1,82 mln PLN
Planowane platformy	PC/ Playstation/ Xbox/ Nintendo Switch
Planowana cena sprzedaży	19,99 USD
Właściciel IP	Space Fox Games S.A.
Wydawca	Klabater S.A. w wersji na PlayStation, Xbox i Nintendo Switch. W wersji na PC Emitent.
Podział zysków ze sprzedaży gry (po pokryciu kosztów dystrybucji)	PC – całość Emitent PlayStation, Xbox i Nintendo Switch – zdecydowanie dominujący udział Emitenta, pozostała część Klabater.

Źródło: Emitent

Harmonogram procesu produkcji „Rin: The Last Child”

Milestone	Planowana data realizacji	Budżet
Analiza i planowanie (preprodukcja)	2020	200 tys. PLN
Prototyp	Październik 2021	500 tys. PLN
Wersja Alfa	Marzec 2022	320 tys. PLN
Wersja Demo	Sierpień 2022	300 tys. PLN
Wersja Beta	Grudzień 2022	330 tys. PLN
Release Candidate	Marzec 2023	260 tys. PLN
Gold Master	Kwiecień 2023	60 tys. PLN
Suma		2 mln PLN

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka zakończyła prace nad grą w fazie Gold Master.

Premierze gry towarzyszyć będą działania promocyjne, które Spółka podejmie we współpracy z wydawcą gry. Działania te będą prowadzone pomiędzy zakończeniem produkcji, a premierą gry. Zaliczyć do nich można m.in.:

- Przeprowadzenie trzech kampanii marketingowych dotyczących kolejno – (1) ogłoszenia daty premiery na PC i konsole, (2) wydanie nowej wersji demo gry na komputery osobiste oraz konsole Xbox, (3) premierę gry;
- Prezentację gry w sierpniu 2023 roku na międzynarodowych targach Gamescom w Koloni oraz w październiku na komputerowych targach gier Poznań Game Arena.

Opisywane działania promocyjne wykorzystywać będą elektroniczne środki przekazu tj. social media, strony internetowe etc., marketing SEO i SEM oraz media tradycyjne.

Emitent wskazuje, że gra w wersji na komputery osobiste PC, dla której funkcje wydawnicze pełni Spółka, została ukończona i jest gotowa do premiery. Emitent otrzymał od wydawcy gry na platformach konsolowych – tj. Klabater S.A, informację, że z uwagi na przedłużający się proces certyfikacji gry na platformie konsolowej Xbox wynikający z braku zawarcia umowy licencyjno-wydawniczej z Microsoft Corporation [Title Licensing Agreement] a wydawcą z przyczyny problemów technicznych, data premiery gry na platformach konsolowych (w tym PS i Nintendo) ulega przesunięciu na późniejszy termin. Z uwagi na planowaną premierę gry na wszystkich platformach jednocześnie Emitent podjął decyzję o opóźnieniu premiery gry w wersji na komputery osobiste PC i zsynchronizowania jej z

działaniami wydawcy. Proces licencyjny przed Microsoft Corporation został rozpoczęty 20 września 2023 r. i może potrąć od 3 do 5 tygodni.

Nowa data premiery gry zostanie ustalona niezwłocznie po otrzymaniu przez Emitenta informacji od wydawcy o zakończeniu procesu certyfikacji gry na platformach konsolowych. Emitent szacuje, że będzie to IV kwartał 2023 r.

Obecna produkcja – „Moon Road”

Spółka Zależna Emitenta w 2022 r. rozpoczęła prace nad kolejnym tytułem o roboczej nazwie „Moon Road”, która jest grą typu Roguelite RPG (czyli gra z losowo generowaną zawartością) o tematyce ekonomicznej, której fabuła oparta jest na podróżowaniu karawaną. Do kluczowych cech gry można zaliczyć obecność symulatora sklepu o różnych mechanikach, połączenie narracji i handlu, a także różne możliwości postępów fabularnych w grze. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka Zależna prowadzi prace w fazie prototypu, a planowana data premiery została wskazana na 2024 rok. Według założeń produkcja będzie sprzedawana przede wszystkim na platformach PC oraz Nintendo Switch. Wersje gry na pozostałe platformy zostaną przygotowane przez wewnętrzny zespół. W przypadku sukcesu komercyjnego gry Zarząd spółki zależnej nie wyklucza stworzenia kontynuacji rozgrywki w postaci dodatków lub kolejnych części gry. Space Fox Lab sp. z o.o. określiła przewidywane nakłady na produkcję gry na poziomie 2 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku poniesione nakłady wyniosły 578 tys. PLN.

Spółka Zależna od Emitenta, na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej dnia 23 września 2022 roku pomiędzy Space Fox Lab sp. z o.o., Space Fox Games S.A., Satus Games sp. z o.o., Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k., Aleksandrem Korulskim – Prezesem Zarządu Emitenta, Joanną Kadyszewską – Członkiem Zarządu Emitenta i dwoma inwestorami oraz na podstawie zawartej dnia 23 września 2022 roku umowy o wsparcie pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa (Fundusz), Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, otrzymała dofinansowanie na opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych, które zostaną wykorzystane przy produkcji prototypu gry „Moon Road” w wysokości 1.150.000 PLN. Środki pozyskane zostały w ramach „Projekt B+R Space Fox” zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Preseed przez fundusze typu Proof of Concept – Bridge Alfa. Po zakończeniu projektu badawczo-rozwojowego, gra w pełnej wersji ma zostać przygotowana przez spółkę zależną, natomiast funkcje wydawnicze pełnić będzie Space Fox Games S.A. Na podstawie umowy z dnia 14 kwietnia 2023 roku zawartej pomiędzy Emitentem i spółką zależną określono, że Spółka Zależna od Emitenta stworzy finalną wersję gry, a następnie do dnia 31 grudnia 2024 r. przekaże ją Spółce udzielając na okres 10 lat licencji wyłącznej na korzystanie z gry, materiałów marketingowych i znaków towarowych oraz że, Space Fox Lab sp. z o.o. posiada prawo do 30% udziału w przychodach ze sprzedaży gry przynależnych Emitentowi (czyli przychodów pomniejszonych o koszty nakładane przez platformy dystrybucyjne).

Na podstawie par.34 opisywanej umowy Spółka Zależna od Emitenta wystawiła weksel in blanco na kwotę 920.000 PLN jako zabezpieczenie wykonania zobowiązania do zapłaty kwoty, jakiej zwrotu będzie żądał NCBR w przypadku wykorzystania środków przez Spółkę Zależną od Emitenta niezgodnie z celami Projektu B+R lub postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej dnia 23 września 2022 roku.

Najważniejsze fakty o grze „Moon Road”	
Tytuł	„Moon Road”
Gatunek	Roguelite + Economy
Liczba graczy	1
Długość gry	10-20 h
Planowana data premiery	2024 r.
Planowany budżet	ok. 2 mln PLN
% zrealizowanej produkcji na dzień sporządzenia dokumentu	30%
Poniesione nakłady na dzień 30.06.2023 r.	578 tys. PLN
Planowane platformy	PC/ Nintendo Switch
Planowana cena	19,99 USD
Właściciel IP	Space Fox Games S.A.
Wydawca	b/d – zamiarem Emitenta jest wydanie gry samodzielnie, jednak Emitent nie wyklucza pozyskania wydawcy w uzasadnionym przypadku (np. celem zabezpieczenia budżetu produkcyjnego)

Źródło: Emitent

Harmonogram procesu produkcji „Moon Road”

Milestone	Planowana data realizacji	Budżet
Analiza i planowanie (preprodukcja)	Kwiecień 2023	300 tys. PLN
Prototyp (etap, do którego gra wykonywana jest przez spółkę zależną od Emitenta)	Październik 2023	750 tys. PLN
Wersja Alfa	1 kwartał 2024	300 tys. PLN
Wersja Demo	1 kwartał 2024	100 tys. PLN
Wersja Beta	2 kwartał 2024	300 tys. PLN
Release Candidate	3 kwartał 2024	200 tys. PLN
Gold Master	3 kwartał 2024	50 tys. PLN
suma		2 mln PLN

Źródło: Emitent

Planowana produkcja – „Space Inn”

Dnia 1 marca 2023 roku Emitent złożył wniosek o dofinansowanie realizacji prototypu gry pn.: „Space Inn” w ramach programu Kreatywna Europa. Dnia 3 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant (informacja o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku), w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry, który obecnie jest w fazie koncepcyjnej.

Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki).

Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. Planowana termin realizacji to 17 miesięcy od dnia zawarcia wskazanej umowy (tj. do lutego 2025 roku).

„Space Inn” ma być grą z gatunku managment (opierająca się na zarządzaniu) i RPG (ang.: Role-Playing Game, czyli gra, w której gracz wciela się i wczuwa w głównego bohatera).

Poprzednie produkcje Emitenta

Emitent podczas 9-letniej działalności stworzył 12 tytułów na zlecenie, głównie z gatunku HOPA, czyli gier logicznych bazujących na poszukiwaniu przedmiotów, postaci lub obiektów. Sześć z dwunastu zrealizowanych przez Emitenta tytułów zaprezentowanych w poniższej tabeli sprzedały się łącznie w 1,2 milionach kopii. Spółce przysługuje prawo do 30% udziałów w przychodach ze sprzedaży stworzonych gier na podstawie umów zawartych z wydawcami produkcji.

Każda ze stworzonych gier została opatrzona umową IP, której warunki zostały uzgodnione pomiędzy Spółką i wydawcą gry (zlecniodawcą).



Źródło: Emitent

Tytuł/Premiera	Wydawca	Platforma sprzedaży	Ocena
Maggie's Movies: Second Shot Czerwiec 2019 r.	GameHouse (RealNetworks LLC)	Sklep Google Play i AppStore	4,3/5 (GooglePlay.com, 03.2023)
Lost Grimoires 3: The Forgotten Well Grudzień 2017 r.	Artifex Mundi S.A.	Playstation, Nintendo Switch, Xbox, PC, macOS	8/10 (Steam.com, 03.2023)
Maggie's Movies: Camera Action Wrzesień 2017 r.	GameHouse (RealNetworks LLC)	PC	6,1/10 (Steam.com, 03.2023)
Scarlett Mysteries: Cursed Child Czerwiec 2017 r.	Artifex Mundi S.A.	Nintendo Switch, Playstation, Xbox, PC, macOS	8,8/10 (Steam.com, 03.2023)
Lost Grimoires 2: Shard of Mystery Marzec 2017 r.	Artifex Mundi S.A.	Nintendo Switch, Playstation, Xbox, PC, macOS	7,4/10 (Steam.com, 03.2023)
Lost Grimoires: Stolen Kingdom Październik 2016 r.	Artifex Mundi S.A.	Nintendo Switch, Playstation, Xbox, PC, macOS	8,2/10 (Steam.com, 03.2023)

Źródło: Emitent

Wskazane powyżej gry są stałym źródłem generowania przychodów dla Emitenta, bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów. Wartość przychodów (tantiem) od 2017 do 2022 r. oraz za okres 1 połowy 2023 r. prezentowała się zgodnie z poniższą tabelą.

Tantiemy w PLN	
2017	303 144,62
2018	561 522,10
2019	165 102,40
2020	279 560,55
2021	305 114,30
2022	392 275,94
1 poł. 2023 r.	145 004,53

Źródło: Emitent

Prace programistyczne i szkoleniowe

Poza działalnością związaną z produkcją własnych tytułów gier Emitent zajmuje się także outsourcingiem w zakresie zarówno produkcji gier wideo jak i usług ściśle programistycznych oraz związanych z analizą biznesową i systemową oraz prowadzeniem projektów informatycznych.

W zakresie prac programistycznych Spółka skupia się na rozwiązaniach opartych o język C# i .NET ze względu na synergię z Unity, które też korzysta ze wskazanego języka programowania C#. Emitent posiada doświadczenie w zakresie budowania aplikacji mobilnych opartych o framework Xamarin, budowania aplikacji web w oparciu o ASP.NET, jak i samodzielnych aplikacji .NET dla systemów Windows.

Spółka posiada kompetencje w zakresie obsługi baz danych w szczególności MS SQL, PostgreSQL i MySQL oraz systemach raportowych opartych o te bazy danych i oczywiście aplikacjach biznesowych korzystających z tych baz danych.

Emitent posiada doświadczenie w projektowaniu aplikacji WEB zgodnie ze standardami UI/UX, a w zakresie budowania serwisów opartych o PHP, Javę czy rozwiązania oparte o uznane systemy do zarządzania treścią (Content Management np. Wordpress) korzysta z grona sprawdzonych podwykonawców.

W zakresie realizacji projektów branżowych w zakresie produkcji gier komputerowych Emitent świadczy outsourcing usług na właściwie każdym polu dotyczącym produkcji gier: programowania, usług graficznych i animacji, czy całościowej realizacji projektów w modelu outsourcingowym.

Realizując projekty Spółka posługuje się metodykami zwinnymi (Scrum), które są podstawową metodyką pracy w projektach własnych.

Przykładowe zrealizowane projekty:

- Projektowanie i realizacja multiplatformowych gier szkoleniowych projekt EDGE w wersji I i II oraz Web dla Spółki Discover Team,
- Stworzenie i wdrożenie platformy e-learningowej z integracją z grą szkoleniową (j.w.) i sprzedażą on-line - także dla Discover Team. Projekt realizowany we współpracy z podwykonawcą - specjalistami w zakresie PHP,
- Realizacja prac graficznych oraz aplikacji angażujących klientów na zlecenie Agencji Marketingowych,

- d. Prace outsourcingowe w zakresie produkcji gier - realizacja całego projektu o designu do finalnej wersji na zlecenie podmiotu trzeciego m. innymi Ocean Merge dla The House of Fables,
- e. Outsourcing w zakresie Animacji i Prac graficznych dla innych developerów gier,
- f. Prace Analityczne i wdrożeniowe w projektach IT - w tym wdrożenia ERP. Wdrożenie systemu klasy ERP (Stabilis na iDempiere) dla Seleco Logistics Sp. z o.o.

Od marca 2023 roku Spółka realizuje prace modernizacyjne w ramach gry szkoleniowej dla Discover Team. Na dzień sporządzenia Dokumentu zakres prac został wyceniony na kwotę 46.000 PLN netto, a rozliczenia następują poprzez comiesięczne płatności. Klient wstępnie zadeklarował także plany związane z kolejnym projektem, którego rozpoczęcie planowane jest także na rok 2023.

Emitent, bazując na swoim doświadczeniu i dostępnej bazie podwykonawców do realizacji prac programistycznych w modelu outsourcingowym aktywnie działa w kierunku pozyskania kolejnych projektów jeszcze w roku 2023. Na obecnym etapie rozmów handlowych nie zapadała jeszcze decyzja jaki projekt lub projekty będą realizowane. Celem Zarządu na 2023 rok jest osiągnięcie wpływów do Spółki z tytułu prowadzonych prac outsourcingowych na poziomie co najmniej 200 tys. PLN.

6.3. Proces produkcji gier w Space Fox Games S.A.

Space Fox Games S.A. prowadzi działalność w branży gamingowej. Emitent podzielił proces produkcji gier na 7 następujących po sobie etapów, a ich długość zależna jest od zaawansowania technicznego produkcji oraz zaplanowanego harmonogramu prac, dlatego też opisywane produkcje Spółki w rozdziale IV punkt 6.2. posiadają wskazane przez Emitenta przedziały czasowe procesu produkcji.

Poszczególne etapy produkcji gier Emitenta wraz z opisem zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Etap	Opis działań
Analiza i planowanie (preprodukcja)	Etap ten obejmuje ocenę projektu i zbieranie informacji analitycznych przed rozpoczęciem jego realizacji. Zarysowywane są kolejne punkty scenariusza gry oraz oprawy graficznej produkcji. Zespół tworzy również GDD (Game Design Document), w którym zawarty jest opisowy projekt programistyczny używany do organizacji pracy zespołu oraz sposobu rejestrowania informacji, rozwiązywania problemów projektowych i informowania o nich. Obejmuje również tworzenie elementów graficznych produkcji, opracowywanie zestawów umiejętności bohaterów i dodatków. Powstają wtedy pierwsze próbki/ prototypy ścieżek dźwiękowych
Prototyp	Stworzenie prototypowej wersji gry zawierającej wszystkie kluczowe mechaniki, ścieżki dźwiękowe oraz podstawowe akcje jakie gracz będzie mógł wykonywać w finalnej wersji gry.
Wersja Alfa	Po domknięciu logiki poszczególnych mechanik, wykonaniu wstępnych prac optymalizacyjnych i dostosowawczych, a także osiągnięciu końcowego poziomu graficznego niektórych elementów powstaje grywalna wersja tytułu. Wykorzystywana jest ona do testów wewnętrznych i zawiera wszystkie kluczowe mechaniki oraz większość pobocznych mechanik, a także elementy graficzne (tzw. assety).
Wersja Demo	Powstaje grywalny, 30 – 40 minutowy fragment gry, którego celem jest prezentacja produkcji oraz jej głównych mechanik.
Wersja Beta	Po implementacji elementów technicznych, stworzeniu finalnej zawartości oraz umieszczeniu jej na scenach gry, powstaje grywalna wersja tytułu zawierająca wszystkie mechaniki oraz zaimplementowany scenariusz. Wersja ta wymaga jedynie pewnych poprawek optymalizacyjnych i graficznych.
Release Candidate	Powstaje wersja gry, która docelowo ma zostać wersją finalną. Gra w oczekiwaniu na premierę przechodzi szereg testów i wdrażane są ewentualne poprawki jakościowe.
Gold Master	Ostateczna i dopracowana wersja gry, która zostanie zaprezentowana graczom i przeznaczona do sprzedaży.

Źródło: Emitent

Emitent zamierza prowadzić prace mające na celu zapewnienie optymalizacji gry, jak również ewentualne prace naprawcze, dopracowywanie szczegółów i wszelkie poprawki w balansie gry, które zostaną zgłoszone przez graczy.

6.4. Zespół deweloperski

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zespół Emitenta składa się z 17 doświadczonych specjalistów branży gamingowej oraz młodych talentów IT. Spółkę cechuje niska rotacja pracowników, ponieważ ponad połowa obecnego zespołu jest zatrudniona od momentu powstania poprzednika prawnego Spółki. Emitent wskazuje, że zamierza powiększyć zespół deweloperski, jednak wielkość rekrutacji uzależniona będzie od ilości wykonywanych projektów. Zgodnie z założeniami strategicznymi zespół Emitenta ma składać się z 30 - 40 osób do końca 2025 roku.

Spółka na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zatrudnia pracowników w formie umów cywilnoprawnych, w tym 13 osób wiąże ze Spółką umowa o dzieło, a 4 osoby (w tym członków Zarządu) kontrakt B2B.

Zespół Emitenta na przestrzeni lat kształtował się następująco:

Stanowisko	Liczba zatrudnionych osób na dzień 31.12.2021	Liczba zatrudnionych osób na dzień 31.12.2022	Liczba zatrudnionych osób na dzień 30.06.2023	Liczba zatrudnionych osób na dzień sporządzenia Dokumentu
Zarząd (dyrektor generalny i techniczny oraz dyrektor operacyjny i kierownik projektu)	2	2	2	2
PM (kierownik projektu) / Social Media	1	1	1	1
Programista	2	3	3	3
Artysta	2	3	3	3
Animator	1	2	2	1
Grafik i specjalista ds. UI (ang. User Interface, czyli interfejs użytkownika)	0	0	0	1
Level Designer (projektant poziomów)	1	2	2	2
Designer (projektant)	1	2	2	2
Sound Designer (projektant dźwięku)	1	1	1	1
QA (tester)	2	1	1	1
Stażysta	0	3	0	0
Suma	13	20	17	17

Źródło: Emitent

Do kluczowych pracowników w strukturze Emitent należą:

- Aleksander Korulski – Prezes Zarządu/ Dyrektor generalny i techniczny

Doświadczony Project Manager posiadający 18 lat doświadczenia zawodowego, który prowadzi projekty informatyczne w zakresie architektury systemów i danych od 2008 roku, a projekty ściśle w branży gier od 2014 roku. Ma na koncie ponad 8 wydanych gier i 7 projektów business IT. Współtworzy

kluczowy personel Spółki Space Fox Games S.A. Posiada także kompetencje graficzne, programistyczne i designerskie.

- Joanna Kadyszewska – Członek Zarządu/ Dyrektor operacyjny i kierownik projektu

Ukończyła studia inżynierskie na Polsko-Japońskiej Akademii Technik Komputerowych na kierunku Informatyka. Posiada 18 letnie doświadczenie zawodowe w zakresie realizacji projektów gamingowych i internetowych. Uczestniczyła w pracach dotyczących opracowania koncepcji i finalnej wersji gry „Rin: The Last Child” z gatunku Metroidvania.

- Główny programista

Posiadający ponad 7 letnie doświadczenie programista i architekt systemów. Posiada w swoim portfolio kilka projektów w tym prace na zlecenie wykonywane przez Spółkę. Posiada zawód technika elektroniki oraz studiował na Wydziale Elektroniki i Technik Informacyjnych Politechniki Warszawskiej.

- Główna artystka

Ukończyła studia licencjackie o kierunku Grafika Komputerowa na Polsko-Japońskiej Akademii Technik Komputerowych. Posiada ponad 9 letnie doświadczenie w branży gamedev. Specjalizuje się w roli głównego grafika zespołu artystycznego. W swoim portfolio posiada kilkanaście ukończonych projektów.

- Projektantka

Ukończyła studia licencjackie na kierunku lingwistyki stosowanej Uniwersytetu Warszawskiego. Posiada ponad 11 letnie doświadczenie w zarządzaniu oraz kilkuletni staż pracy w branży gamedev. Uczestniczyła w pracach B+R dotyczących opracowania założeń koncepcyjnych, opracowania docelowych funkcjonalności i wytworzenia finalnych WNPI gier, m.in. „Rin: The Last Child”.

6.5. Finanse Grupy Kapitałowej Emitenta

Spółka rozpoczęła swoją działalność w branży gier komputerowych w 2014 r. działając jako poprzednik prawny Emitenta World Loom Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Początek rozwoju firmy związany był z produkcją gier mobilnych oraz PC z segmentu casual premium (charakteryzujące się wciągającą rozgrywką oraz prostym sterowaniem). Emitent współpracował w zakresie wyżej opisanej działalności z podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej np. Artifex Mundi S.A., polskim producentem i wydawcą gier komputerowych z ponad 15 letnim doświadczeniem oraz iWin Inc. – amerykańską firmą tworzącą gry casualowe oraz prowadzącą platformę dla tego rodzaju gier. Spółka finansowała się do 2018 roku przychodami z bieżącej działalności. W 2019 roku pozyskane zostało dofinansowanie dla autorskiej produkcji „Rin: The Last Child”, której premiera zaplanowana jest na IV kwartał 2023 roku. Emitent dnia 7 lipca 2023 roku podpisał umowę wydawniczą dla wskazanej gry w wersji na konsole ze spółką Klabater S.A. – notowany na GPW w Warszawie wydawca i producent gier wideo z ponad 15 letnim doświadczeniem.

Dnia 14 lipca 2021 roku nastąpiła zmiana nazwy poprzednika prawnego Emitenta na Space Fox Games sp. z o.o., nadal kontynuując tworzenie autorskiej gry typu metroidvania.

Emitent, od przekształcenia w spółkę akcyjną dnia 22 września 2022 roku, pod obecną firmą Space Fox Games S.A., kontynuuje projekt poprzednika prawnego dotyczący wydania autorskiej gry pt. „Rin: The Last Child” – produkcja gry została zakończona. Ponadto Spółka Zależna od Emitenta pracuje w fazie prototypu nad nową produkcją „Moon Road” opisaną w punkcie 6.2 rozdziału IV niniejszego Dokumentu. Premiera opisywanej gry zaplanowana jest na 2024 rok. Dnia 23 marca 2022 roku, w celu wydzielenia działalności związanej z realizacją projektu grantowego, została zawiązana Spółka Zależna

od Emitenta pod firmą Space Fox Lab sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 29 marca 2022 roku pod numerem 0000962620. Emitent na dzień sporządzenia Dokumentu posiada 75% zaangażowanie w kapitale zakładowym spółki zależnej.

Dodatkowo dnia 1 marca 2023 roku Emitent złożył wniosek o dofinansowanie realizacji prototypu gry pn.: „Space Inn” w ramach programu Kreatywna Europa. Dnia 3 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant (informacja o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku), w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry, który obecnie jest w fazie koncepcyjnej. Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki). Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zespół Emitenta liczy 17 osób i w dużej mierze składa się z pracowników powiązanych ze Spółką od wielu lat. Spółka oprócz prowadzenia podstawowej działalności jaką jest tworzenie gier, angażuje się w projekty programistyczne i szkoleniowe, które stanowią dodatkowe źródło przychodu.

W 2022 roku Grupa Kapitałowa Spółki wygenerowała zysk netto w wysokości 3.714,08 PLN. Aktywa obrotowe stanowiły 52,6% ogólnej sumy aktywów. Były to głównie zapasy oraz środki pieniężne. Emitent na koniec 2022 roku posiadał środki pieniężne w wysokości 1.066.260,57 PLN. W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 392.275,94 PLN. Zmiana stanu produktów wyniosła 1.031.012,24 PLN. Koszty operacyjne wyniosły 1.440.199,33 PLN. Największą pozycją kosztów operacyjnych była wartość usług obcych (716.835,97 PLN). Obok wartości usług obcych drugim największym kosztem rodzajowym Emitenta były wynagrodzenia, których wartość w 2022 r. była na poziomie 486.756,00 PLN. W 2022 roku udział walut zagranicznych (USD) w przychodach Spółki wyniósł 37%.

W 2022 roku pozycją, która najbardziej obciąża wynik finansowy Grupy Kapitałowej są koszty poniesione na usługi obce, których średniomiesięczna wielkość w 2022 roku wyniosła 59.736,33 PLN. W związku z działalnością poprzednika prawnego w zakresie tworzenia gier i podziału własności intelektualnej do nich z ówczynie współpracującym współnikiem, Emitent ponosi cykliczne kwartalne koszty związane z wypłatą należnej mu części tantiemów.

Łączne przychody ze sprzedaży produktów w 2022 roku wyniosły 392.275,94 PLN. Składają się na to przychody ze sprzedaży gier stworzonych przez poprzedników prawnych Emitenta oraz wynagrodzenie za stworzony projekt edukacyjny „Thinking of the Edge”.

W 2022 roku Emitent pozyskał środki w wysokości 2.554.000 PLN z tytułu podpisanych umów inwestycyjnych oraz dofinansowań szczegółowo opisanych w punkcie 13 niniejszego rozdziału Dokumentu.

W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta wygenerowała stratę netto w wysokości 160.645,91 PLN. W samym 2 kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta wygenerowała zysk netto w wysokości 41.101,37 PLN. W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. Grupa Kapitałowa Emitenta wygenerowała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 159.004,53 PLN. Zmiana stanu produktów wyniosła 707.445,72 PLN. Koszty operacyjne wyniosły 1.019.896,56 PLN. Największą pozycją kosztów operacyjnych była wartość usług obcych (536.904,23 PLN). Obok wartości usług obcych drugim największym kosztem rodzajowym Grupy Kapitałowej Emitenta były wynagrodzenia, których wartość w 1 połowie 2023 r. była na poziomie 358.921,00 PLN. Aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2023 r. stanowiły 99% ogólnej sumy aktywów. Były to głównie zapasy oraz środki pieniężne.

Emitent na koniec 1 połowy 2023 roku posiadał środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wysokości 640.624,03 PLN. Wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej, a dzień 30 czerwca 2023 roku, stanowiła 2.350.295,66 PLN.

Podmiot zależny od Emitenta – Space Fox Lab sp. z o.o.

Spółka Space Fox Lab sp. z o.o. została utworzona w celu realizacji Projektu B+R mającego na celu opracowanie zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych pozwalających na automatyczny/półautomatyczny import assetów do gry, proceduralne generowanie z zaimportowanych assetów istotnych elementów gry, takich jak poziomy, przeciwnicy czy przedmioty, wraz systemem analitycznym, który na podstawie zdefiniowanych metryk będzie pozwalał na ocenę jakości gry - w szczególności generowanego kontentu. Drugim elementem Projektu będzie przygotowanie prototypu gry „Moon Road” wykorzystującego ww. narzędzia, zapewniając tym samym środowisko testowe dla tych narzędzi. Projekt powiązany będzie z zaprojektowaniem i wdrożeniem ulepszonych procesów, które pozwolą w wysokim stopniu ustandaryzować proces tworzenia nowych produktów w studio. Dodatkowo Spółka Zależna odpowiedzialna będzie za stworzenie pełnej wersji gry o roboczym tytule „Moon Road”, natomiast podmiot dominujący przejmie funkcje wydawnicze.

Dnia 23 września 2022 r. zawarta została umowa inwestycyjna dotycząca inwestycji w Projekt B+R. Umowa zawarta została zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014-2020, działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, poddziałanie 1.3.: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusz typu proof of concept – bridge alfa. Stronami umowy są: Emitent, Spółka Zależna od Emitenta, Satus Games sp. z o.o. (zarządzający funduszem), a także Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k. (Fundusz) oraz kilku inwestorów Emitenta.

Dnia 23 września 2022 roku zawarta została umowa o wsparcie pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (Fundusz), Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Zgodnie z treścią umowy Spółka Zależna od Emitenta otrzymała wsparcie w wysokości 1.150.000,00 PLN. 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN – pochodzi ze środków własnych Funduszu. Środki własne Funduszu zostały przekazane na kapitał zapasowy Space Fox Lab sp. z o.o. jako agio w kwocie 228.000,00 PLN (na rachunek podstawowy), a pozostałe 2.000,00 PLN zostały przekazane na kapitał zakładowy spółki zależnej Emitenta co przełożyło się na uzyskanie przez Fundusz 25% jej udziałów. Zgodnie z zapisami umowy pozostała część dofinansowania w kwocie 920.000,00 PLN pozyskana od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju została przekazana na rachunek pomocniczy i udostępniona Spółce Zależnej.

Spółka Zależna od Emitenta wystawiła weksel in blanco zabezpieczający roszczenia Funduszu, w przypadku braku realizacji lub nienależytej realizacji projektu badawczo-rozwojowego, do zwrotu środków do 1.150.000,00 PLN wraz z narosłymi odsetkami, stanowiącymi wartość wsparcia z NCBR i wkład Funduszu. Ponadto w myśl Umowy Inwestycyjnej Emitent poręczył zwrot środków do kwoty 920.000,00 PLN przez Spółkę Zależną, poprzez wystawienie weksla in blanco. Ponadto członkowie zarządu Emitent również wystawili weksle in blanco zabezpieczające roszczenia Funduszu w łącznej wartości 325.000,00 PLN, czyli ustalonego wynagrodzenia dla Funduszu w przypadku umorzenia udziałów Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta. W szczególności Aleksander Korulski – Prezes Zarządu – zobowiązał się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie Inwestycyjnej) w kwocie 268.125,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 82,5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta oraz Joanna Kadyszewska – Członek Zarządu - zobowiązała się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie

Inwestycyjnej) w kwocie 56.875,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 17.5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta.

Na mocy opisanych powyżej umów Fundusz objął za wkłady pieniężne 25% udziałów spółki zależnej od Emitenta, a pozostałych 75% udziałów posiada Emitent, które również objął za wkłady pieniężne. Fundusz nabył prawa do konwersji posiadanych udziałów Space Fox Lab sp. z o.o. na akcje Emitenta, po zrealizowaniu projektu badawczo-rozwojowego, tj. po jego rozliczeniu i zakończeniu, przy braku sprzeciwu ze strony NCBR. Zgodnie z § 7, pkt. 7.7 Statutu Spółki akcje serii B (w liczbie 133.000) zostaną przeznaczone do objęcia przez Satus Games Sp. z o.o. – ASI – Sp.k. w celu wykonania prawa konwersji określonego w umowie inwestycyjnej. Należy wskazać, że w przypadku braku rozliczenia projektu nie będzie możliwa konwersja udziałów w Spółce Zależnej Emitenta należących do Funduszu na akcje Emitenta. Do czasu rozliczenia projektu Fundusz pozostaje udziałowcem Spółki Zależnej. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji powstałych na skutek konwersji wyłącznie w przypadku prawidłowego rozliczenia projektu. W ramach niniejszego Dokumentu Informacyjnego Satus Games nie posiada akcji Emitenta.

Spółka Space Fox Lab sp. z o.o. po zakończeniu realizacji projektu badawczo rozwojowego może zostać połączona z Emitentem.

Na podstawie umowy wydawniczej zawartej dnia 17 kwietnia 2023 roku pomiędzy Space Fox Games S.A., a Space Fox Lab sp. z o.o. określono warunki współpracy w zakresie produkcji i wydania gry o roboczym tytule „Moon Road”. Na podstawie niniejszej umowy określono, że Spółka Zależna od Emitenta stworzy finalną wersję gry, a następnie do dnia do 31 grudnia 2024 r. przekaże ją Spółce udzielając na okres 10 lat licencji wyłącznej na korzystanie z gry, materiałów marketingowych i znaków towarowych. W okresie 12 miesięcy od przekazania gry Emitent ma obowiązek wybrać datę premiery dla nowopowstałej produkcji. Space Fox Games S.A. zobowiązał się do zapłaty na rzecz spółki zależnej wynagrodzenia procentowego w wysokości 30% przychodu z dystrybucji gry, po opłaceniu kosztów nakładanych przez platformy dystrybucyjne. Spółka Zależna będzie otrzymywać wynagrodzenie w 6 miesięcznych okresach rozliczeniowych począwszy od miesiąca, w którym nastąpiła premiera „Moon Road”.

Spółka Space Fox Lab sp. z o.o. w 2022 roku wykazała wartość sumy bilansowej w wysokości 825.832,83 PLN w tym aktywa trwałe (środki trwałe – urządzenia techniczne i maszyny) stanowiły 9,6% sumy bilansowej (79.805,60 PLN). Pozostałą część stanowiły aktywa obrotowe (w wysokości 746.027,23), których największą pozycją były środki pieniężne w wysokości 687.455,55 PLN.

Kapitał własny spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił 228.561,94, w tym 8.000 PLN kapitału podstawowego i 228.000,00 kapitału zapasowego. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 7.438,06 PLN. Zobowiązania i rezerwy na nie wyniosły 597.270,89 PLN z czego znaczącą pozycją były rozliczenia międzyokresowe długoterminowe w kwocie 460.000,00 PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek wyniosły 137.270,89 PLN.

Na koniec 1 połowy 2023 roku podmiot zależny Emitenta wykazał sumę bilansową na poziomie 1.165.514,79 PLN. Spółka Zależna powiększyła saldo produktów w toku do 577.996,60 PLN w związku z pracami produkcyjnymi nad grą o roboczym tytule „Moon Road” oraz wykazała środki pieniężne w wysokości 532.674,56 PLN.

6.6. Strategia rozwoju

Dotychczasowa podstawowa działalność Emitenta oparta była o tworzenie gier typu casual-premium na zlecenie, cechujących się krótkim okresem produkcji, przy budżecie produkcyjnym około 1 mln PLN. Spółka również w ograniczonym stopniu realizowała projekty programistyczne na zlecenie podmiotów zewnętrznych. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Space Fox Games S.A. zajmuje się

produkcją gier indie (niezależne gry) z segmentu AA, których przedział budżetu oscyluje wokół 1,5 – 2,5 mln PLN. Produkcje Spółki tj. „Rin: The Last Child” (na dzień sporządzenia Dokumentu – na etapie Gold Master) oraz „Moon Road” (na dzień Dokumentu w fazie preprodukcji przez spółkę zależną od Emitenta) będą kierowane na PC i konsole. Dodatkowo dnia 1 marca 2023 roku Emitent złożył wniosek o dofinansowanie realizacji prototypu gry pn.: „Space Inn” w ramach programu Kreatywna Europa. Dnia 3 sierpnia 2023 roku Spółce przyznano grant (informacja o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku), w wysokości 149.670,50 EUR (około 666 tys. PLN według średniego kursu EUR/PLN publikowanego przez NBP na dzień 2 sierpnia 2023 r.) na produkcję prototypu gry, który obecnie jest w fazie koncepcyjnej. Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 roku (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki). Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. Planowana termin realizacji to 17 miesięcy od dnia zawarcia wskazanej umowy (tj. do lutego 2025 roku).

Zamiarem Emitenta jest produkcja docelowo dwóch lub trzech tytułów równocześnie, z których co rok premierę będzie miała jedna produkcja. W opinii Emitenta takie podejście pozwoli na podtrzymanie zainteresowania wśród graczy jak i inwestorów.

Spółka nie zamierza na przestrzeni najbliższych lat przerywać dotychczasowych prac outsourcingowych z zakresu usług programistycznych oraz planuje pozyskiwać nowe projekty w tej gałęzi działalności. Tego typu działania mają za zadanie dywersyfikować źródła przychodów Spółki, utrzymać płynność finansową oraz zbudować zespół, który następnie będzie pracował nad projektami własnymi Space Fox Games S.A. Zgodnie z założeniami strategicznymi zespół Emitenta ma składać się z 30 - 40 osób do końca 2025 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent zakończył produkcję autorskiego tytułu pt. „Rin: The Last Child”, platformowej gry akcji typu metroidvania. Premiera gry planowana jest na IV kwartał 2023 roku. Produkcja dostępna będzie na komputerach osobistych oraz konsolach. Spółka dnia 7 lipca 2023 roku podpisała umowę wydawniczą dla wskazanej gry w wersji na konsole z Klabater S.A. – polską spółką, posiadającą doświadczenie w zakresie zarządzania procesem wydawniczym tytułów typu indie. Spółka zaprezentowała grę na międzynarodowych targach Gamescom 2022 w Kolonii. Emitent na dzień 30 czerwca 2023 r. poniósł na produkcję gry nakłady rzędu 1,82 mln PLN, a docelowy budżet produkcji został ustalony na poziomie 2 mln PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu gra w wersji na PC została zrealizowana w 100%, a w wersjach konsolowych przechodzi przez proces certyfikacji platform i jest w etapie– Gold Master.

Kolejną produkcją, której premiera jest zaplanowana na 2024 rok będzie „Moon Road”. Spółka Zależna Emitenta szacuje potrzebne nakłady finansowe na produkcję w wartości około 2 mln PLN. Prototyp gry zostanie zrealizowany przez spółkę zależną od Emitenta w ramach realizowanego projektu badawczo rozwojowego. Planowo produkcja dostępna będzie na platformie PC oraz Nintendo Switch.

Poprzez zawarcie umowy inwestycyjnej dnia 23 września 2023 roku m.in. z Satus Games – ASI – sp. z o.o., Spółka, poprzez spółkę zależną, ma zapewnione finansowanie w zakresie opracowania niezbędnych narzędzi, które zostaną wykorzystane do wykonania prototypu gry „Moon Road” w ramach dofinansowania z programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. W ramach wskazanej wyżej umowy Spółka Zależna od Emitenta otrzymała dofinansowanie w wysokości 1.150.000,00 PLN. 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i

Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN - pochodzi ze środków własnych Funduszu przeznaczonych na objęcie udziałów w spółce zależnej od Emitenta.

Na podstawie umowy wydawniczej zawartej dnia 17 kwietnia 2023 roku pomiędzy Space Fox Games S.A., a Space Fox Lab sp. z o.o. określono warunki współpracy w zakresie produkcji i wydania gry o roboczym tytule „Moon Road”. Na podstawie niniejszej umowy określono, że Spółka Zależna od Emitenta stworzy finalną wersję gry, a następnie do dnia do 31 grudnia 2024 r. przekaże ją Spółce udzielając na okres 10 lat licencji wyłącznej na korzystanie z gry, materiałów marketingowych i znaków towarowych. W okresie 12 miesięcy od przekazania gry Emitent ma obowiązek wybrać datę premiery dla nowopowstałej produkcji. Space Fox Games S.A. zobowiązał się do zapłaty na rzecz spółki zależnej wynagrodzenia procentowego w wysokości 30% przychodu z dystrybucji gry, po opłaceniu kosztów nakładanych przez platformy dystrybucyjne. Spółka Zależna będzie otrzymywać wynagrodzenie w 6 miesięcznych okresach rozliczeniowych począwszy od miesiąca, w którym nastąpiła premiera „Moon Road”.

Do najbliższych celów operacyjnych Emitent zalicza:

Cel operacyjny	Opis
1. Praca nad kilkoma tytułami równocześnie	Prowadzenie prac produkcyjnych nad 2 lub 3 tytułami jednocześnie o różnym stopniu zaawansowania procesu twórczego i wydawanie jednej rocznie.
2. Projekty outsourcingowe	Realizowanie projektów outsourcingowych z branży gamingowej oraz IT minimum przez najbliższe 2 lata.
3. Budowanie zespołu	Zbudowanie zespołu docelowego o wielkości 30-40 osób do końca 2025 roku.
4. Self publishing	Samodzielne wydawanie produkcji własnych w perspektywie 2-3 lat.
5. Funkcje wydawnicze	Utworzenie zespołu wydawniczego na potrzeby produkcji stworzonych przez zewnętrzne zespoły w perspektywie 4-5 lat.
6. Wykorzystanie dofinansowań	Pozyskiwanie finansowania zewnętrznego w formie grantów/ dotacji na realizację projektów badawczo-rozwojowych.

Źródło: Emitent

Ad. 1. Prowadzenie prac nad kilkoma tytułami jednocześnie może zapewnić Spółce większą elastyczność w zakresie dopasowywania produkcji do aktualnych trendów i potrzeb graczy. Emitent zamierza prowadzić prace według określonego schematu, który zakłada stopniowe wdrażanie nowych tytułów w przypadku ukończenia wcześniej rozpoczętych prac nad inną produkcją. Taki układ zapewnia ciągłość uzyskiwania przychodów ze sprzedaży wydanych gier, co zmniejsza ryzyko poniesienia znacznych kosztów, uniemożliwiających dalszą produkcję w przypadku zawieszenia prac nad inną grą będącą we wcześniejszej fazie produkcji.

Ad. 2. Spółka od początku swojego istnienia zajmowała się tworzeniem projektów z branży gamedev oraz IT na zlecenie. Dlatego też posiadając odpowiednie kompetencje i wieloletnie doświadczenie w tym zakresie nie zamierza w najbliższym czasie zawieszać dotychczasowych projektów outsourcingowych. Co więcej, planuje pozyskiwać nowe zlecenia. Emitent wskazuje, że takie działania dodatkowo zdyswersyfikują przychody Spółki. Dodatkowe zyski z tego typu działalności będą zwiększać możliwości produkcyjne Space Fox Games S.A. Jak wskazuje Spółka, wynagrodzenie za prace programistyczne wypłacane jest na podstawie wykonanych milestone'ów oraz w postaci zaliczek.

Ad. 3. Do realizacji celów strategicznych Emitent potrzebuje większego niż na dzień sporządzenia Dokumentu zespołu produkcyjnego. W tym celu wraz ze zwiększającym się zapotrzebowaniem na pracę przy produkcji gier jak i realizacji projektów outsourcingowych, Spółka zamierza stopniowo zatrudniać coraz większą liczbę specjalistów IT. Docelowa wielkość zespołu ma wynosić 30-40 osób do 2025 roku. Według Zarządu wskazana ilość pracowników będzie wystarczająca do zapewnienia ciągłości prac nad tworzonymi w przyszłości kilkoma projektami równocześnie.

Ad. 4. Spółka zamierza rozwijać swoje kompetencje w zakresie wydawniczym produkcji własnych. Do osiągnięcia założonego celu Spółka planuje zbudować bazę użytkowników (społeczność), która będzie zainteresowana produkcjami Space Fox Games S.A., pozyskać potrzebne kompetencje/ know-how w zakresie wydawniczym oraz zasoby marketingowe. Działalność ta może w przyszłości zmniejszyć koszty działalności ze względu na brak konieczności korzystania z zewnętrznych usług wydawniczych i zatrzymać całość przychodów generowanych ze sprzedaży gier własnych w Spółce (po opłaceniu marż platform sprzedażowych).

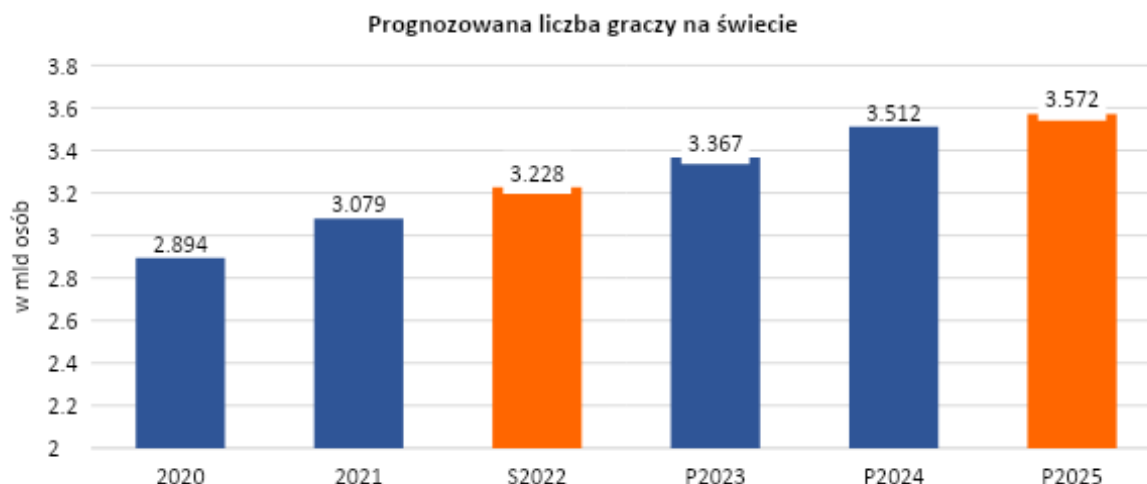
Ad. 5. Wartością dodaną rozwoju kompetencji wydawniczych jest również wykorzystanie ich do prowadzenia działalności w zakresie wydawania produkcji dla podmiotów zewnętrznych. Działalność ta może w przyszłości zdywersyfikować przychody Spółki oraz zwiększyć jej rozpoznawalność na rynku gier.

Ad. 6. Emitent zamierza nadal wykorzystywać zewnętrzne źródła finansowania tj. dotacje, dofinansowania, dzięki którym możliwe będzie realizowanie prac badawczo-rozwojowych, wpływających na tworzenie narzędzi przyspieszających produkcję gier lub zwiększających ich jakość. Tego typu działanie pozwala Spółce nie angażować znacznej ilości środków własnych w rozwój tych narzędzi, przez co mogą one zostać wykorzystane do zabezpieczenia sytuacji finansowej Space Fox Games S.A.

6.7. Rynek działalności

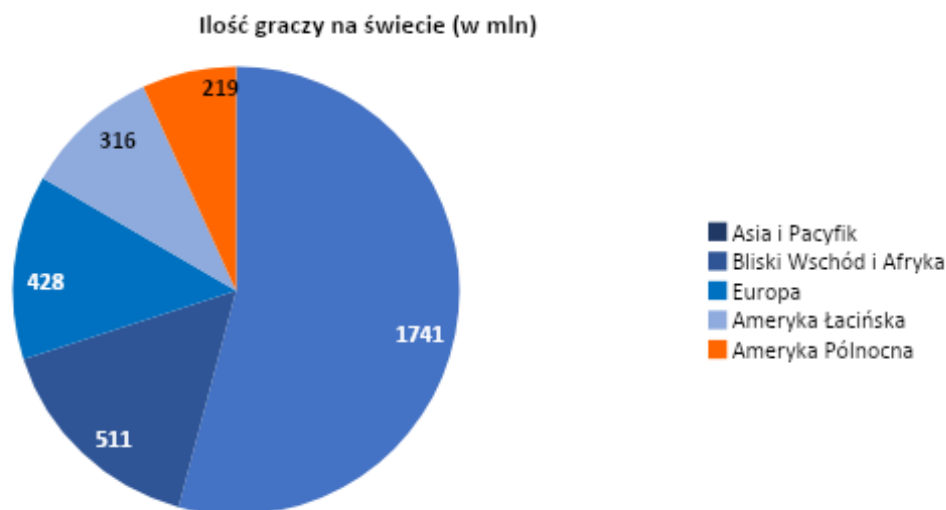
Rozwój światowego rynku gier utrzymuje się w trendzie wzrostowym. Rozwój technologiczny, powiększające się zaplecze specjalistów IT oraz zainteresowanie konsumentów w coraz szerszej grupie wiekowej daje podłoże do stabilnego wzrostu sprzedaży gier oraz wzrostu przychodów spółek z sektora gamingowego. Rynek ten cechuje również wysoka zmienność ze względu na oddziaływanie czynników wewnętrznych (dynamiczny rozwój technologii VR/AR, premiery konsol nowej generacji), a także czynników zewnętrznych (pandemia Covid-19, niestabilna sytuacja geopolityczna).

Według raportu firmy Newzoo „The Global Games Market Report 2022” szacunkowa liczba graczy na całym świecie w 2022 roku wyniosła 3,2 mld. Prognozy dotyczące ilości odbiorców wirtualnej rozrywki na świecie mówią o nawet 3,6 mld osób w 2025 roku przy CAGR równym 4,3%. Szczególnie dobrym okresem dla rynku gier były lata 2020 i 2021, kiedy trwała pandemia Covid-19. Wymusiło to na ludności całego świata częstsze przebywanie w swoim miejscu zamieszkania. Zaistniała sytuacja skłaniała społeczeństwo do częstszego sięgania po wirtualne formy rozrywki. W chwili sporządzania niniejszego Dokumentu wiele krajów zniosło pandemiczne obostrzenia. Jednak wciąż rosnąca liczba graczy świadczy o nawiązaniu przez nich więzi z wirtualnym światem podczas pandemii oraz o powrocie do niego osób, które nie korzystały przez długi okres z tego typu rozrywki.



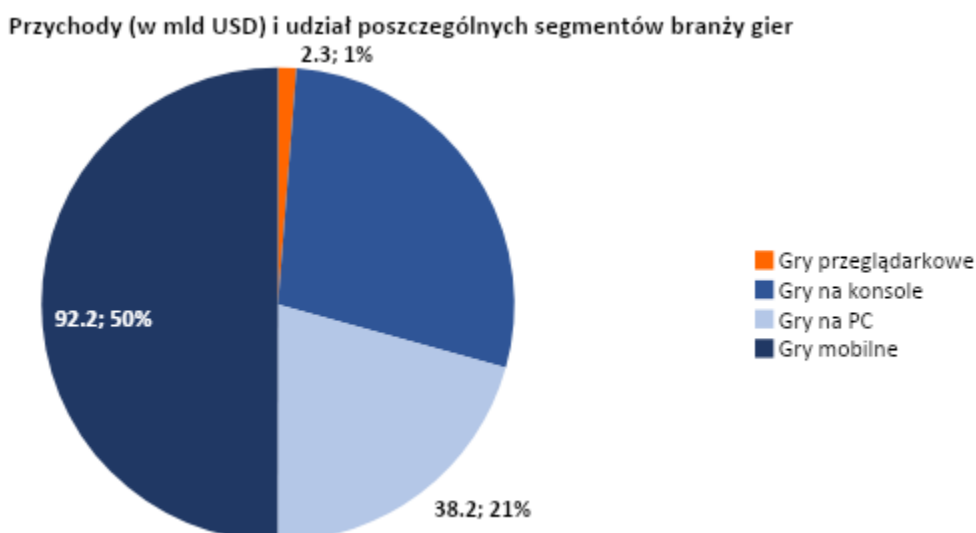
Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

W 2022 roku szacunkowa globalna liczba graczy osiągnęła nowe szczyty, osiągając 3,2 mld osób przy rocznej stopie wzrostu 4,9%. Głównym odbiorcą gier w podziale kontynentalnym była Azja, która osiągnęła wynik 1,74 mld osób, co stanowi 54% ogólnej liczby graczy na świecie. Na drugim miejscu uplasował się Bliski Wschód wraz z Afryką (511 mln osób), a następnie Europa (428 mln osób).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Twórcy raportu szacują, że cały rynek gier wygenerował w 2022 roku przychody bliskie 184,4 mld USD co stanowi ich spadek r/r o 4,3%. Głównym udziałowcem tego sektora były gry mobilne. Ich udział we wszystkich segmentach branży gier wyniósł około 50% i przyniósł przychody na poziomie 92,2 mld USD.



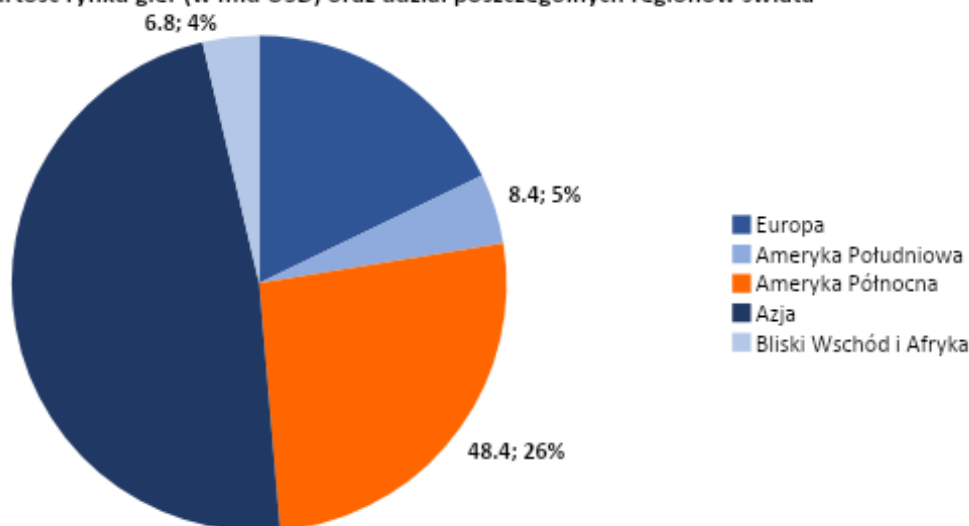
Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

Ciągły rozwój branży technologicznej, narzuca coraz więcej wyzwań przedsiębiorstwom w zakresie biznesowym, technologicznym oraz twórczym, aby przyciągnąć coraz bardziej wymagających konsumentów. Jednak niesprzyjająca sytuacja gospodarcza pozwoliła odczuć studiom gamingowym jak

i konsumentom popandemiczne skutki kryzysu. Z powodu trwającej pandemii Covid-19 wystąpiły braki w dostawach komponentów jak i problemy z ich produkcją (braki półprzewodników). Skutkiem tego był wzrost cen komputerów i podzespołów. Występują również problemy z produkcją i dostawą konsol nowej generacji, których premiera odbyła się prawie 2 lata temu.

Po skokowym wzroście zainteresowania grami w okresie pandemii, nastąpiło jego lekkie wyhamowanie. Analitycy firmy Newzoo szacują, że w 2022 roku europejski rynek gier zanotował spadki (3,5% r/r), a w Ameryce Północnej wartość rynku zmniejszyła się aż o 5,1% r/r. Największy spadek wartości rynku gier zanotowała Azja i Ocenia (5,6% r/r). Natomiast na rynkach wschodzących, utrzymał się trend wzrostu zainteresowania sektorem gier. Liderem wzrostów był Bliski Wschód oraz Afryka. Łącznie, regiony te zanotowały prawie 7% wzrost wartości rynku, który osiągnął wartość 6,8 mld USD. Drugie miejsce pod kątem dynamiki wzrostów zanotowała Ameryka Łacińska z wynikiem 3,4% i wartością rynku na poziomie 8,4 mld USD.

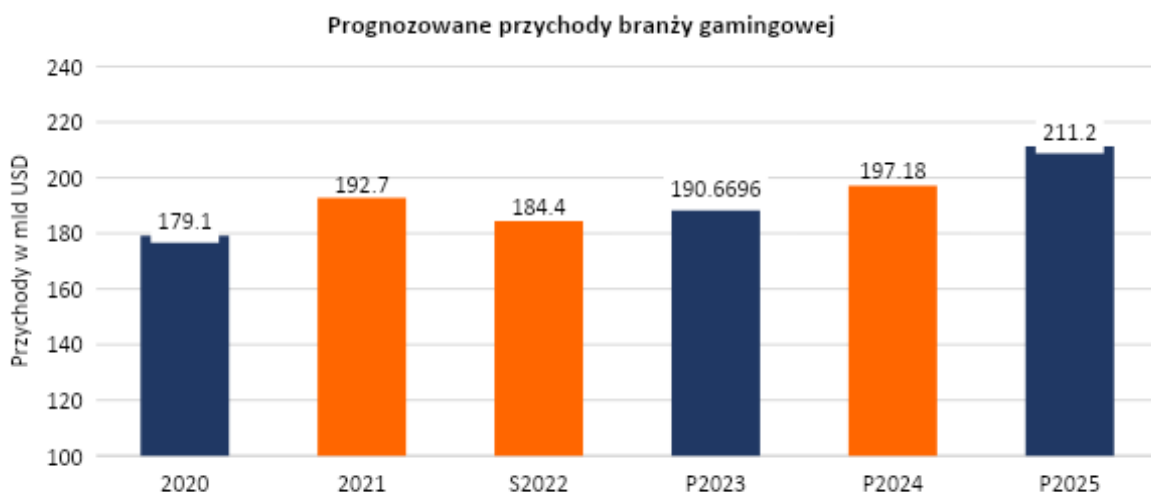
Wartość rynku gier (w mld USD) oraz udział poszczególnych regionów świata



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

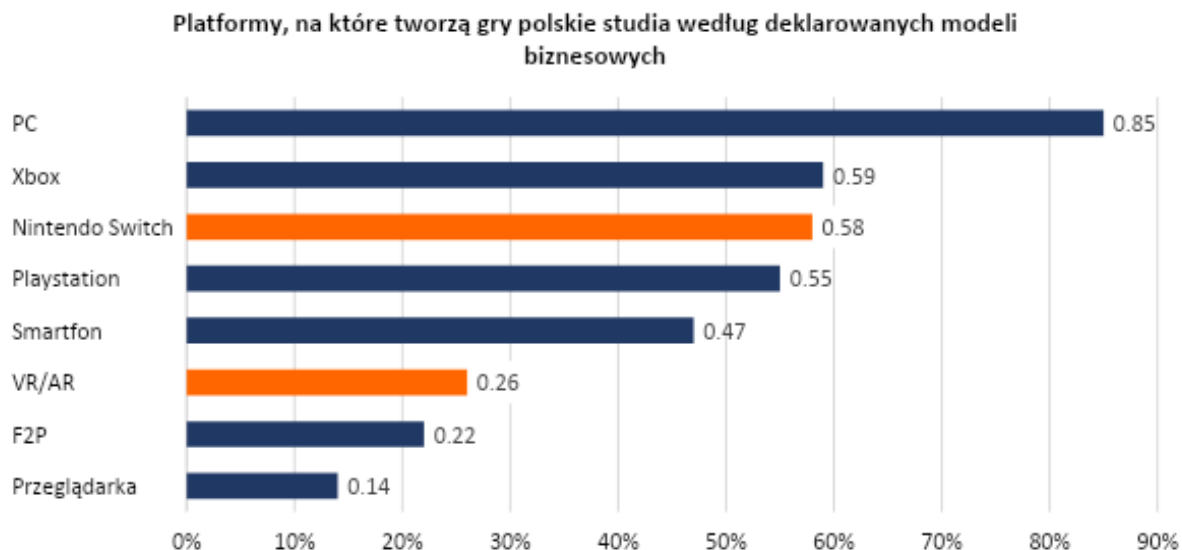
Analitycy pomimo oznak recesji w gospodarce oczekują utrzymania poziomu wydatków konsumentów na gry oraz sprzęt ze względu na duże przywiązanie użytkowników do wirtualnego świata. Nie można jednak wykluczyć rezygnacji z tego typu rozrywki przez osoby mniej zamożne. Jednym z głównych czynników takiego zachowania konsumentów jest wysoka inflacja, która obniża dochód rozporządzalny gospodarstw domowych oraz cykl podwyżek stóp procentowych w większości krajów świata, co zwiększa koszt kredytu dla konsumentów.

Szacowane przychody sektora gier znajdują się w trendzie wzrostowym, który utrzymuje się dzięki ciągłemu rozwojowi branży. Zapowiadane nowe, duże produkcje na 2023 i 2024 rok, poprawa sytuacji finansowej ludności w związku z poluzowaniem restrykcyjnej polityki monetarnej, mogą wskazywać na zbliżający się jeden z najlepszych okresów dla branży gamingowej. Roczna stopa wzrostu przychodów szacowana jest na poziomie 3,4% pomiędzy 2020 a 2025 rokiem. W tym okresie cała branża powinna wygenerować łącznie o ponad 17% więcej przychodów niż w roku bazowym (2020).



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Newzoo „Global Games Market Report 2022”

W kontekście polskiego rynku gier, według raportu „The Game Industry of Poland 2021” w Polsce jest ponad 20 mln graczy i aż 80% z nich to osoby dorosłe. Wartość rodzimego rynku według „Game Industry Conference” wyceniana jest na prawie 1 mld Euro. Wzrost przychodów branży w Polsce od trzech lat utrzymuje się na poziomie blisko 30% r/r. Wśród spółek notowanych na warszawskiej giełdzie aż 73% z nich zanotowało wzrost przychodów. W sierpniu 2021 roku Polska była liderem na liście „Top 200 Steam wishlists” z 38 tytułami do wprowadzenia. Polska branża gamingowa w 2021 roku zatrudniała ponad 12 tys osób, co stanowi wzrost o 24% w stosunku do 2020 roku. Polskie studia w szczególności specjalizują się w produkcjach na PC, jednak duże studia deweloperskie często równolegle bądź wkrótce po premierze gry na tę platformę wprowadzają wydania tytułów na konsole typu Playstation lub Xbox.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu „The Game Industry of Poland 2021”

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

Działalność Space Fox Games S.A. od momentu zawiązania Spółki koncentruje się na produkcji gier wideo. Zakończonym tytułem w portfolio Emitenta jest „Rin: The Last Child”, którego premiera planowana jest na IV kwartał 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu gra w wersji na PC jest ukończona w 100%, a w wersjach konsolowych przechodzi przez proces certyfikacji platform. Stan wydatków na jej produkcję, na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosi 1,82 mln PLN. Spółka szacuje, że całkowite nakłady wynoszą około 2 mln PLN.

Spółka Zależna Emitenta pracuje równolegle nad drugą autorską produkcją pt. „Moon Road”, której premiera zaplanowana jest na 2024 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu gra jest na etapie prototypu. Suma wydatków zaplanowanych na realizację tytułu to 2 mln PLN, z czego 1,05 mln PLN zostanie sfinansowane w ramach realizacji projektu badawczo-rozwojowego. Space Fox Lab sp. z o.o. stworzy również pełną wersję gry, a funkcje wydawnicze (na mocy umowy z dnia 17 kwietnia 2023 roku) przejmie podmiot dominujący Grupy Kapitałowej. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka Zależna od Emitenta przeznaczyła na produkcję 577.996,60 PLN.

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

Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej. W 2022 roku Grupa Kapitałowa Spółki wygenerowała 392.275,94 PLN przychodów ze sprzedaży, z czego 100% stanowiły przychody z tantiem. W 2022 roku Grupa odnotowała zysk netto na poziomie 3.714,08 PLN, a stan środków pieniężnych, na dzień 31.12.2022 r., wyniósł 1.066.260,57 PLN. Dodatkowo dnia 20 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa otrzymała 460 tys. PLN w ramach uregulowania zobowiązania Funduszu związanego z realizacją projektu grantowego.

W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta uzyskała przychody z tytułu sprzedaży produktów w wysokości 159.004,53 PLN oraz zewidencjonowała zmianę stanu produktów w kwocie 707.445,72 PLN. Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 160.645,91 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.019.896,56 PLN z czego 536.904,23 PLN stanowiły usługi obce, a 358.921,00 wynagrodzenia. Stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, na dzień 30.06.2023 r., wyniósł 640.624,03 PLN.

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Dnia 22 grudnia 2015 roku poprzednik prawny Emitenta pod firmą World-Loom Games zawarł umowę o kredyt w rachunku bieżącym z bankiem Alior Bank S.A. na kwotę 100.000,00 PLN celem finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Ustalono oprocentowanie zmienne w skali roku wg następujących stawek: marża banku 5,2% + stawka referencyjna WIBOR 3M lub marża podwyższona 6,20% + stawka referencyjna WIBOR 3M. Oprocentowanie wykorzystujące marżę banku uzależnione jest od podlegania pożyczkobiorcy pod wymogi BGK, które udzieliło zabezpieczenia kredytu w formie gwarancji de minimis do 60% przyznanej kwoty kredytu. Data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na dzień 30 listopada 2017 roku.

Na podstawie aneksu nr 1 do powyższej umowy o kredyt zawartego dnia 21 listopada 2017 roku zostało przedłużone finansowanie bieżącej działalności do dnia 31 października 2019 roku na kwotę 200.000,00 PLN. Zmianie uległa również marża podwyższona, która wyniosła 7,8%.

Na podstawie aneksu nr 2 do opisywanej umowy o kredyt zawartego dnia 31 października 2019 roku zostało przedłużone finansowanie bieżącej działalności do dnia 15 listopada 2023 roku w kwocie 191.661,02 PLN. Ustalone oprocentowanie w skali roku wg następujących stawek wyniosło: marża preferencyjna 6,5% + stawka referencyjna WIBOR 3M lub marża banku 8,28% + stawka referencyjna WIBOR 3M. Oprocentowanie kredytu na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiło 13,34%, a saldo było równe 19.964,60 PLN.

Dnia 24 czerwca 2021 roku poprzednik prawny Emitenta pod firmą World-Loom Games zawarł umowę o kredyt w rachunku bieżącym z bankiem Alior Bank S.A. na kwotę 100.000,00 PLN celem finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Ustalono oprocentowanie zmienne w skali roku wg następujących stawek: marża preferencyjna 5,25% + stawka referencyjna WIBOR 3M lub marża banku 7,20% + stawka referencyjna WIBOR 3M. Oprocentowanie wykorzystujące marżę preferencyjną uzależnione jest od podlegania pożyczkobiorcy pod wymogi BGK, które udzieliło zabezpieczenia kredytu w formie gwarancji de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu. Data zamknięcia linii kredytowej została ustalona na dzień 23 czerwca 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu saldo bieżące kredytu wynosi 0,00 PLN.

Dnia 24 czerwca 2021 roku poprzednik prawny Emitenta pod firmą World-Loom Games zawarł umowę o kredyt nieodnawialny z bankiem Alior Bank S.A. na kwotę 50.000,00 PLN celem finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Ustalono oprocentowanie zmienne w skali roku wg następujących stawek: marża preferencyjna 5,25% + stawka referencyjna WIBOR 3M lub marża banku 7,20% + stawka referencyjna WIBOR 3M. Oprocentowanie wykorzystujące marżę preferencyjną uzależnione jest od podlegania pożyczkobiorcy pod wymogi BGK, które udzieliło zabezpieczenia kredytu w formie gwarancji de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu. Data ostatecznej spłaty kredytu została

ustalona na dzień 15 maja 2024 roku. Oprocentowanie kredytu na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiło 12,15%, a saldo było równe 15.714,32 PLN.

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

W okresie od 15 października do 15 grudnia 2021 roku poprzednik prawny Emitenta, Space Fox Games sp. z o.o. zaciągnął 3 pożyczki na kwotę 108.000 PLN, w których pożyczkodawcą był Pan Aleksander Korulski – Prezes Zarządu i akcjonariusz spółki posiadający 43,3% zaangażowanie w kapitale zakładowym. Zostały one spłacone zgodnie z zapisami umów do dnia 31 marca 2022 roku wraz z odsetkami w wysokości 5% w skali roku za okres od dnia podpisania każdej z umów do dnia zwrotu pożyczek.

Dnia 13 stycznia 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 929/2022 sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Space Fox Games Sp. z o.o. uchwaliła nr 4 postanowiła o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.500 PLN poprzez ustanowienie 25 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN. Kapitał zakładowy wynosił 12.500 PLN. Nowe udziały objęło 8 osób fizycznych oraz jeden podmiot gospodarczy. Wspólnicy Spółki łącznie zaimplementowali wpływ do Spółki w postaci wkładu pieniężnego w wysokości 1.000.000 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 kwietnia 2022 roku.

Dnia 23 marca 2022 roku została utworzona Spółka Zależna Emitenta pod firmą Space Fox Lab sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 29 marca 2022 roku pod numerem 0000962620.

Dnia 30 maja 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 4895/2022 z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie uchwaliła nr 2 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.800 PLN poprzez ustanowienie nowych 18 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy co zaimplementowało wpływ w wysokości 864.000 PLN. Kapitał zakładowy wynosił 14.300 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 31 sierpnia 2022 roku. Nowy Inwestor 1 (Szejka Capital ASI S.A.) objął 10 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN, za łączną kwotę 480.000 PLN, Nowy Inwestor 2 objął 5 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN, za łączną kwotę 240.000zł, Nowy Inwestor 3 objął 2 udziały o wartości nominalnej 100 PLN, za łączną kwotę 96.000 PLN a pozostały 1 udział Spółki został zaoferowany innemu inwestorowi w późniejszym terminie za wkład pieniężny w wysokości 48.000 zł. Intencją Stron było przekształcenie Spółki w akcyjną oraz wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (ASO).

W czerwcu 2022 roku Spółka zaprezentowała premierową produkcję „Rin: The Last Child” na międzynarodowych targach gier Gamescom 2022 w Kolonii.

Dnia 3 czerwca 2022 roku została zawarta umowa inwestycyjna mająca na celu określenie warunków współpracy jej stron, w tym wzajemnych zobowiązań, w związku z objęciem przez nowych inwestorów udziałów w Spółce. Istotnym interesem stron jest wprowadzenie akcji Space Fox Games S.A. do obrotu w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO) w terminie do 31 grudnia 2024 roku. Umowa została zawarta pomiędzy członkami Zarządu Emitenta, Emitentem, trzema dotychczasowymi inwestorami oraz trzema nowymi inwestorami.

Dnia 22 września 2022 roku nastąpiło przekształcenie Space Fox Games sp. z o.o. w Space Fox Games

spółka akcyjna na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników – akt notarialny z dnia 22 września 2022 roku Rep. A 8064/22 sporządzony przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie. Przekształcenie Space Fox Games spółka akcyjna zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego KRS z dnia 2 listopada 2022 r. pod numerem KRS 0000998657. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 100.100,00 PLN i dzielił się na 1.001.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, dających proporcjonalnie do ilości akcji tyle samo udziału w kapitale zakładowym jak i głosach na WZA. Akcje zostały przyznane 15 osobom fizycznym, jednemu podmiotowi gospodarczemu oraz jednej osobie prawnej.

Dnia 22 września 2022 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8068/2022 z Walnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni sporządzonego przez notariusza Roberta Dor, kancelaria notarialna w Warszawie postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze utworzenia 40 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.000 PLN objętych przez jedną osobę prawną. Kapitał zakładowy wynosił 8.000 PLN. Zaimplementowany wpływ do Spółki wyniósł 230.000 PLN. Środki te stanowiły pozostałą część dofinansowania na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 23 września 2022 roku.

Dnia 23 września 2022 roku została zawarta umowa inwestycyjna dotycząca inwestycji w „Projekt B+R Space Fox” zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Preseed przez fundusze typu Proof of Concept – Bridge Alfa pomiędzy:

- Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością - Alternatywna Spółka Inwestycyjna - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (Fundusz) oraz
- Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie,
- Space Fox Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni,
- Aleksandrem Korulskim – Prezesem Zarządu,
- Joanną Kadyszewską – Członkiem Zarządu,
- oraz dwoma inwestorami.

Projekt ten zakłada opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych. Realizacja projektu obejmuje 2 etapy:

- Etap 1 – Wstępna implementacja planowanych narzędzi w celu potwierdzenia założeń projektowych oraz przygotowanie założeń designerskich planowanej do wydania gry „Moon Road”,
- Etap 2 – Stworzenie prototypu gry „Moon Road” z wykorzystaniem implementowanych narzędzi,

W ramach opisywanej umowy Spółka Zależna od Emitenta otrzymała dofinansowanie w wysokości 1.150.000,00 PLN. 80% tej kwoty stanowi kwota dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 920.000,00 PLN. Pozostała część dofinansowania – 230.000,00 PLN - pochodzi ze środków własnych Funduszu wpłaconych do spółki zależnej w zamian za 25% jej udziałów.

Spółka Zależna od Emitenta wystawiła weksel in blanco zabezpieczający roszczenia Funduszu, w przypadku braku realizacji lub nienależytej realizacji projektu badawczo-rozwojowego, do zwrotu środków do 1.150.000,00 PLN wraz z narosłymi odsetkami, stanowiącymi wartość wsparcia z NCBR i wkład Funduszu. Ponadto w myśl Umowy Inwestycyjnej Emitent poręczył zwrot środków do kwoty

920.000,00 PLN przez Spółkę Zależną, poprzez wystawienie weksla in blanco. Ponadto członkowie zarządu Emitent również wystawili weksle in blanco zabezpieczające roszczenia Funduszu w łącznej wartości 325.000,00 PLN, czyli ustalonego wynagrodzenia dla Funduszu w przypadku umorzenia udziałów Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta. W szczególności Aleksander Korulski – Prezes Zarządu – zobowiązał się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie Inwestycyjnej) w kwocie 268.125,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 82,5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta oraz Joanna Kadyszewska – Członek Zarządu - zobowiązała się do realizacji opcji PUT II (zawartej w Umowie Inwestycyjnej) w kwocie 56.875,00 PLN w ramach zapłaty ceny za 17,5% udział Funduszu w Spółce Zależnej od Emitenta.

Spółka Zależna Emitenta dnia 23 lutego 2023 roku otrzymała od Satus Games sp. z o.o. ASI sp.k. drugą, ostatnią transzę grantu w kwocie 460.000 PLN.

W związku z inwestycją Funduszu w spółkę zależną od Emitenta, na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8064/22 z Walnego Zgromadzenia Wspólników Space Fox Games sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) dnia 22 września 2022 roku uchwałą nr 7 utworzono w kapitale Emitenta kapitał docelowy w kwocie 13.300,00 PLN. Po zakończeniu realizacji programu badawczo-rozwojowego Fundusz obejmie 19 udziałów (bądź w przypadku przekształcenia odpowiednią ilość akcji) w Space Fox Games S.A. (Emitencie). Należy wskazać, że w przypadku braku rozliczenia projektu badawczo-rozwojowego nie będzie możliwa konwersja udziałów w Spółce Zależnej Emitenta należących do Funduszu na akcje Emitenta. Do czasu rozliczenia projektu Fundusz pozostaje wyłącznie udziałowcem Spółki Zależnej. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie akcji powstałych na skutek konwersji wyłącznie w przypadku prawidłowego rozliczenia projektu. W ramach niniejszego Dokumentu Informacyjnego Satus Games nie posiada akcji Emitenta.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej dnia 23 września 2022 roku, w tym samym dniu została zawarta umowa o wsparcie pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa (Fundusz), Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, celem przekazania grantu na realizację „Projektu B+R Space Fox”.

Dnia 22 września 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Space Fox Lab sp. z o.o. (podmiot zależny Emitenta) z siedzibą w Gdyni podjęło uchwałą nr 1 o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. W związku z podjętą uchwałą utworzono 40 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.000 PLN, które zostały przeznaczone do objęcia przez Satus Games sp. z o.o. – ASI – Sp.k.

Przyjęta metoda konwersji udziałów Funduszu zakłada połączenie w drodze przejęcia Space Fox Lab sp. z o.o. przez Emitenta, w wyniku którego Fundusz posiadał będzie 133.000 akcji Emitenta i pod warunkiem, iż w wyniku połączenia nie dojdzie do emisji dodatkowej ilości akcji (połączenie będzie skutkowało tylko emisją w/w ilości akcji dla Funduszu).

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

Dnia 20 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa otrzymała 460 tys. PLN w ramach uregulowania zobowiązania Funduszu związanego z realizacją projektu grantowego.

Dnia 14 kwietnia 2023 roku zawarta została umowa wydawnicza pomiędzy Space Fox Games S.A., a Space Fox Lab sp. z o.o. określająca warunki współpracy w zakresie produkcji i wydania gry o roboczym

tytuł „Moon Road”. Na podstawie niniejszej umowy określono, że Spółka Zależna od Emitenta stworzy finalną wersję gry, a następnie do dnia 31 grudnia 2024 r. przekaże ją Spółce udzielając na okres 10 lat licencji wyłącznej na korzystanie z gry, materiałów marketingowych i znaków towarowych. W okresie 12 miesięcy od przekazania gry Emitent ma obowiązek wybrać datę premiery dla nowopowstałej produkcji. Space Fox Games S.A. zobowiązał się do zapłaty na rzecz spółki zależnej wynagrodzenia procentowego w wysokości 30% przychodu z dystrybucji gry, po opłaceniu kosztów nakładanych przez platformy dystrybucyjne. Spółka Zależna będzie otrzymywać wynagrodzenie w 6 miesięcznych okresach rozliczeniowych począwszy od miesiąca, w którym nastąpiła premiera „Moon Road”.

Dnia 7 lipca 2023 roku Spółka podpisała umowę wydawniczą dotyczącą gry „Rin: The Last Child” ze spółką Klabater S.A. Na mocy wskazanej umowy strony ustaliły zasady współpracy w zakresie wydania przez Klabater S.A. adaptacji wskazanej gry na platformy konsolowe: Sony Playstation 4/5, Microsoft Xbox One/X|S oraz Nintendo Switch. Emitent zobowiązał się do dostarczenia wydawcy gry w wersji „Gold Master” oraz udzielił spółce Klabater S.A. ogólnowsiatowej, wyłącznej licencji na wydanie i dystrybucję adaptacji gry. Wydawca jest w szczególności uprawniony do samodzielnego ustalania sugerowanych cen sprzedaży i dat premiery adaptacji gry oraz podejmowania działań marketingowych oraz kanałów jej dystrybucji, uzasadnionych wedle własnego uznania.

Umowa reguluje zasady wypłaty wynagrodzenia należnego Emitentowi od wydawcy z tytułu udzielonych przez Emitenta zezwoleń i licencji, które zostały udzielone przez Emitenta w celu wydania adaptacji gry. Umowa stanowi, że wynagrodzenie Emitenta będzie stanowić określony procent od przychodów netto wydawcy ze sprzedaży adaptacji gry. Spółka na podstawie wskazanej umowy prowadzi rozliczenia z Klabater S.A. w miesięcznych okresach. Po zakończeniu każdego okresu rozliczeniowego Klabater S.A. przekazuje stosowny raport dotyczący ilości sprzedanych kopii gry Emitentowi (30 dni od zakończenia danego miesiąca). Następnie, na podstawie raportu sprzedażowego, Space Fox Games S.A. wystawia fakturę dla wydawcy z 30 dniowym terminem płatności. Emitent posiada istotny, ponad 50% udział w podziale przychodów ze sprzedanych kopii gry w wersji na konsole. Dokładny udział procentowy Emitenta w przychodach ze sprzedaży gry w wersjach konsolowych (gdzie wydawcą jest Klabater S.A.) stanowi informację poufną i nie może być opublikowana.

Umowa została zawarta na okres 5 lat od dnia jej zawarcia. Po tym czasie umowa przekształci się w umowę na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia z 3-miesięcznym uprzedzeniem. Umowa przewiduje możliwość jej wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym w przypadkach ściśle określonych w umowie. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od standardowych warunków stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

Dnia 3 sierpnia 2023 roku Emitent otrzymał od Europejskiej Agencji Wykonawczej ds. Edukacji i Kultury informację o przyznaniu pozytywnej oceny wniosku o udzielenie grantu w ramach komponentu Media programu Kreatywna Europa (CREA) na temat: Video Games and Immersive Content Development (CREA-MEDIA-2023-DEVVGIM). Dnia 21 września 2023 r. Emitent zawarł z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Edukacji i Kultury umowę o powierzenie grantu na projekt pn. "Space Inn", stanowiący prototyp gry. Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 149.670,50 EUR, z czego 70% tj.: 104.769,35 EUR zostało wypłacone Emitentowi dnia 26 września 2023 (w drodze przelewu na konto bankowe Spółki). Całościowy budżet produkcyjny prototypu gry Emitent oszacował na 299.341 EUR. Planowana termin realizacji to 17 miesięcy od dnia zawarcia wskazanej umowy (tj. do lutego 2025 roku).

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta

Zgodnie z postanowieniami §12 Statutu Emitenta Zarząd składa się z 1 lub większej liczby członków.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z dwóch członków:

- Pana Aleksandra Tomasza Korulskiego - pełniącego funkcję Prezesa Zarządu,
- Pani Joanny Anny Kadyszewskiej - Członka Zarządu,

Aleksander Tomasz Korulski – Prezes Zarządu

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

Aleksander Tomasz Korulski – Prezes Zarządu Space Fox Games S.A.; termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Prezes ukończył w 2004 roku studia z zakresu biologii na Uniwersytecie Warszawskim, od 2009 roku studiował logistykę w Wyższej Szkole Logistyki w Poznaniu oraz od 2014 roku informatykę na Uczelni Vistula.

- Cargoforte sp. z o.o. – Analityk – od 2004 do 2012 roku
- World-Loom Games sp. z o.o. – Dyrektor operacyjny – od 2014 do 2017 roku
- Onice Aleksander Korulski – właściciel – od 2012 roku do teraz

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

Space Fox Lab sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od marca 2022 roku do teraz – to Spółka Zależna Emitenta, która została utworzona w celu realizacji Projektu B+R mającego na celu opracowanie zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych oraz przygotowania prototypu gry o roboczym tytule „Moon Road”.

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

- IT Agency sp. z o.o. – Prezes Zarządu oraz Wspólnik – od 2014 roku do teraz
- Seleco Logistics sp. z o.o. – członek Zarządu oraz Wspólnik – od 2015 roku do teraz
- Space Fox Games sp. z o.o. – Prezes Zarządu oraz Wspólnik – od 2017 roku do dnia przekształcenia w spółkę akcyjną
- Space Fox Lab sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od marca 2022 roku do teraz

- e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w

rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

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

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Joanna Anna Kadyszewska – członek Zarządu

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

Joanna Anna Kadyszewska – członek Zarządu Space Fox Games S.A. – termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Pani Joanna Kadyszewska ukończyła studia inżynierskie o kierunku Informatyka na Polsko-Japońskiej Akademii Technik Komputerowych. Posiada ponad 18 lat doświadczenia zawodowego w produkcji, analityce, e-commerce oraz realizacji projektów B+R.

- Baby Bison Games Joanna Kadyszewska – Dyrektor Generalny – od 2017 roku do teraz
- Space Fox Games sp. z o.o. – Dyrektor Operacyjny – od czerwca 2022 roku do teraz

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

Space Fox Lab sp. z o.o. – członek Zarządu – od marca 2022 roku do teraz – to Spółka Zależna Emitenta, która została utworzona w celu realizacji Projektu B+R mającego na celu opracowanie zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych oraz przygotowania prototypu gry o roboczym tytule „Moon Road”.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem
- Space Fox Games sp. z o.o. – członek Zarządu – od 2021 roku do teraz oraz Wspólnik – od 2021 do 2022 roku
- Space Fox Lab sp. z o.o. – członek Zarządu – od 2022 roku do teraz
- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

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

- f) 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, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Zgodnie z postanowieniami §15 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Szymon Piotr Kuliński – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Konrad Duch – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Stanisław Selmaj – Członek Rady Nadzorczej
- Justyna Pacek – Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Piotr Haniewicz – Członek Rady Nadzorczej

Szymon Piotr Kuliński – Członek Rady Nadzorczej

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

Szymon Piotr Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Space Fox Games S.A.; termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Członek Rady Nadzorczej posiada wykształcenie wyższe. Ukończył studia na kierunku Zarządzanie w Wyższej Szkole Zarządzania i Prawa w Warszawie.

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

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

- STI sp. z o.o. – Wspólnik – od 2015 roku do teraz
- Jujubee S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2014 roku do teraz
- HMT Engineering sp. z o.o. – Wspólnik – od 2017 roku do teraz
- Medimax sp. z o.o. – Wspólnik – od 2021 roku do teraz
- Strategy Forge S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2020 do 2022 roku

- e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek

handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

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

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

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

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

Aktualnie członek Rady Nadzorczej w spółce Jujubee S.A.

Powyższa spółka nie stanowi jednak bezpośredniej konkurencji dla Emitenta. Emitent prowadzi działalność w segmencie gier z gatunku metroidvania oraz Roguelite RPG. Wyżej wymieniona spółka prowadzi działalność w zakresie innych gatunków gier. Kręgi odbiorców są inne niż Emitenta. Działalność i realizacja interesów wyżej wymienionej spółki nie oddziałuje w negatywny sposób na działalność i interesy Emitenta.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Maciej Konrad Duch – Członek Rady Nadzorczej

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

Maciej Konrad Duch, Członek Rady Nadzorczej Space Fox Games S.A.; termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Członek Rady Nadzorczej ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Od 2006 roku pracuje w PKO BP S.A. w Warszawie w Departamencie Ryzyka Rynkowego oraz Departamencie Planowania i Kontrolingu.

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

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem
- Jujubee S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2014 roku do teraz
 - Strategy Forge S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2020 do 2022 roku
- e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

Aktualnie członek Rady Nadzorczej w spółce Jujubee S.A.

Powyższa spółka nie stanowi jednak bezpośredniej konkurencji dla Emitenta. Emitent prowadzi działalność w segmencie gier z gatunku metroidvania oraz Roguelite RPG. Wyżej wymieniona spółka prowadzi działalność w zakresie innych gatunków gier. Kręgi odbiorców są inne niż Emitenta. Działalność i realizacja interesów wyżej wymienionej spółki nie oddziałuje w negatywny sposób na działalność i interesy Emitenta.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Piotr Stanisław Selmaj – członek Rady Nadzorczej

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

Piotr Stanisław Selmaj – członek Rady Nadzorczej Space Fox Games S.A., termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Członek Rady Nadzorczej posiada blisko 39 letnie doświadczenie pracy zawodowej zarówno w spółce Skarbu Państwa - PLL LOT S.A. jak i zarządzaniu i zasiadaniu w zarządach spółek prawa handlowego, z ograniczoną odpowiedzialnością oraz w spółce akcyjnej. Kilkuletnie doświadczenie pracy za granicą oraz wieloletnie zarządzanie firmą w układzie ogólnoswiatowej sieci logistycznej. Ukończył studia inżynierskie na Politechnice Warszawskiej.

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

Wskazana osoba nie wykonuje działalności o istotnym znaczeniu dla emitenta (poza emitentem).

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

- Strefa sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2009 roku do teraz
- Seleco Logistics sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2015 roku do teraz
- Raft S.A. – Prezes Zarządu – od 2016 roku do teraz

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

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

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

- f) 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, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informację, 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,

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Justyna Pacek – członek Rady Nadzorczej

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

Justyna Pacek – członek Rady Nadzorczej Space Fox Games S.A.; termin upływu kadencji: 2027 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Członek Rady Nadzorczej posiada ponad 16-letnie doświadczenie w dużych organizacjach, w tym z udziałem Skarbu Państwa i zarządzaniu zespołami. Pani Justyna Pacek koordynowała prace w zespołach projektowych oraz tworzyła struktury organizacji poza granicami kraju. Ukończyła studia wyższe na UMK w Toruniu oraz podyplomowe studia negocjacji i mediacji na wydziale prawa Uniwersytetu Warszawskiego.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności o istotnym znaczeniu dla emitenta (poza emitentem).

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

W okresie ostatnich trzech lat, dana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Szymon Piotr Haniewicz – Członek Rady Nadzorczej

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

Szymon Piotr Haniewicz – członek Rady Nadzorczej Space Fox Games S.A.; termin upływu kadencji: 2027 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

Doświadczenie zawodowe w zawodzie prawnika zdobywał w kancelariach międzynarodowych (CMS Cameron McKenna Dariusz Greszta Spółka Komandytowa) oraz polskich kancelariach (m.in. Kancelaria Adwokacka Rakowski & Wspólnicy), zajmując się w szczególności bieżącą obsługą spółek kapitałowych i osobowych w zakresie prawa spółek handlowych, prawa cywilnego i prawa konkurencji.

W kolejnych latach pogłębiał wiedzę praktyczną w jednej z największych instytucji kultury (Centrum Nauki Kopernik), gdzie zajmował się obsługą w zakresie prawa cywilnego, prawa własności intelektualnej, jak również zdobył doświadczenie w zakresie kierowania i zarządzania zespołem.

Obecnie zajmuje się bieżącym wsparciem prawnym w jednej ze spółek telekomunikacyjnych.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

W okresie ostatnich trzech lat, dana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	% udział w głosach
Aleksander Tomasz Korulski (Prezes Zarządu)	434.000	43,36%	434.000	43,36%
Marcin Rafał Kuciapski	112.000	11,19%	112.000	11,19%
Joanna Kadyszewska (Członek Zarządu)	98.000	9,79%	98.000	9,79%
Szejk Capital – ASI – S.A.	70.000	6,99%	70.000	6,99%
Pozostali powiązani (2)	21.000	2,1%	21.000	2,1%
Pozostali niepowiązani (14)	266.000	26,57%	266.000	26,57%
Suma	1.001.000	100%	1.001.000	100%

Źródło: Emitent

W powyższej tabeli w pozycji „Pozostali powiązani” uwzględnieni zostali akcjonariusze powiązani ze Spółką, w tym:

1. Szymon Piotr Kuliński – członek Rady Nadzorczej – posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 14.000 akcji, stanowiących 1,4% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.
2. Maciej Duch - członek Rady Nadzorczej – posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 7.000 akcji, stanowiących 0,7% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

W pozycji „Pozostali niepowiązani” ponadto ujęci zostali:

1. Maciej Kuliński – brat Szymona Piotra Kulińskiego (członka Rady Nadzorczej) - posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 14.000 akcji, stanowiących 1,4% udziału w głosach i kapitale Space Fox Games S.A.

V Skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe

1. Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 grupy kapitałowej Space Fox Games Spółka Akcyjna

1. Informacja o jednostce dominującej

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest : Space Fox Games Spółka Akcyjna. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym z numerem KRS:0000998657.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (02-661) ul. Wita Stwosza 49

Przedmiotem przeważającym działalności Spółki jest:

DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH (PKD:5821Z)

2. Informacje o jednostkach podporządkowanych

Jednostką zależną w grupie kapitałowej jest Space Fox Lab Spółka z ograniczoną działalnością. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym z numerem KRS: 0000962620 . Siedziba Spółki mieści się w Gdyni (81-383) ul. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/B6

Przedmiotem przeważającym działalności Spółki jest:

DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM (PKD:6201Z)

Jednostka dominująca posiada w kapitale zakładowym jednostki zależnej 75% udziałów

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8 000,00 zł, udziałowcami Spółki są:

- Space Fox Games Spółka Akcyjna 120 udziałów , wartość 6 000,00 zł, 75% udziałów

- Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – alternatywna spółka inwestycyjna – Spółka komandytowa 40 udziałów wartość 2 000,00 zł, 25% udziałów Spółki.

3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych.

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką z tytułu posiadania bezpośrednio większości ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym jednostki zależnej.

4. Informacja o jednostkach innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale.

Nie występują.

5. Informacja o jednostkach podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie występują.

6. Czas trwania jednostek powiązanych jest nieograniczony.

Nie występują okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

7. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022. Jednostki powiązane sporządzają sprawozdania finansowe za ten sam okres.

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

8. Informacja o sprawozdaniach finansowych jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym czy zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Nie występują

9. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

10. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

11. Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą” (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.
- b) Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostki powiązane działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.
- c) Grupa kapitałowa stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat Jednostka dominująca sporządza w wariantcie porównawczym.
 - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Jednostka dominująca sporządza metodą pośrednią.
 - Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (zł)
 - Metoda konsolidacji oraz wyceny udziałów:

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

a. Zasady konsolidacji sprawozdań finansowych metodą pełną

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę dominującą ww. spółki zależnej. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Przy konsolidacji bilansu metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek zależnych i Jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej. Pozycje rachunków zysków i strat jednostek zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych objętych konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce dominującej i innym jednostkom, które są objęte konsolidacją.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej wyceniane są według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako ujemna wartość firmy w pasywach bilansu.

Kapitał mniejszości jest wykazywany według przypadającej na udziałowców mniejszościowych wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały Jednostki dominującej.

W przypadku zaistnienia różnicy w cenie nabycia zastosowanej dla poszczególnych udziałowców/akcjonariuszy, w procesie konsolidacji rozliczana ona jest bezpośrednio przez kapitał.

Spółki zależne od dnia nabycia stosują zasady zgodne z polityką rachunkowości Jednostki dominującej.

Kapitały mniejszości: Na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą inne jednostki Grupy kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz udziałowców mniejszościowych.

Przypadającą na udziałowców mniejszościowych część kapitału własnego jednostki zależnej (w tym wynik bieżącego okresu wykazywany w odpowiedniej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat) wykazuje się w osobnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych: Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia Jednostki nad wartością godziwą możliwych

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

programy komputerowe i licencje : 50 %

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP z tabeli nr 252/A/NBP/2022 :

EUR: 4,6899

USD: 4,4018

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia produktu i po wykonaniu usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2022

AKTYWA	31.12.2022	31.12.2021
A. AKTYWA TRWAŁE	140 472,23	–
I. Wartości niematerialne i prawne	60 666,63	–
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2. Wartość firmy	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	60 666,63	–
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	–	–
1. Wartość firmy - jednostki zależne	–	–
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	–	–
III. Rzeczowe aktywa trwałe	79 805,60	–
1. Środki trwałe	79 805,60	–
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	–	–
c) urządzenia techniczne i maszyny	79 805,60	–
d) środki transportu	–	–
e) inne środki trwałe	–	–
2. Środki trwałe w budowie	–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–
IV. Należności długoterminowe	–	–
1. Od jednostek powiązanych	–	–
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3. Od pozostałych jednostek	–	–
V. Inwestycje długoterminowe	–	–
1. Nieruchomości	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe	–	–
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2022

c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
d) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe	–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	–	–
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
B. AKTYWA OBROTOWE	3 587 554,55	1 064 360,64
I. Zapasy	1 887 746,24	856 734,00
1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	1 887 746,24	856 734,00
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	–	–
5. Zaliczki na dostawy i usługi	–	–
II. Należności krótkoterminowe	632 887,35	154 629,70
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	–	–
– do 12 miesięcy	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	–	–
– do 12 miesięcy	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
3. Należności od pozostałych jednostek	632 887,35	154 629,70
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	107 936,33	129 150,00
– do 12 miesięcy	107 936,33	129 150,00
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	59 748,02	21 531,00
c) inne	465 203,00	3 948,70
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 066 260,57	24,06
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 066 260,57	24,06

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2022

a) w jednostkach zależnych i współzależnych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w jednostkach stowarzyszonych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 066 260,57	24,06
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 066 257,16	20,45
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	3,41	3,61
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	660,39	52 972,88
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	–	–
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	–	–
D. Udziały (akcje) własne	–	–
AKTYWA RAZEM	3 728 026,78	1 064 360,64

Sporządzono **Warszawa** dnia **30.03.2023**
(miejscowość) (data)

.....
Iwona Szybińska

.....
(podpis)

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2022

PASYWA	31.12.2022	31.12.2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 510 931,58	472 217,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 100,00	10 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 407 117,50	422 144,91
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 030 700,00	–
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	–	–
V. Różnice kursowe z przeliczenia	–	–
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	–
VI. Zysk (strata) netto	3 714,08	40 072,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	57 140,48	–
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	–	–
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	–	–
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	–	–
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 159 954,72	592 143,14
I. Rezerwy na zobowiązania	–	–
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	–	–
– długoterminowa	–	–
– krótkoterminowa	–	–
3. Pozostałe rezerwy	–	–
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	–	–
II. Zobowiązania długoterminowe	7 142,90	68 207,98
1. Wobec jednostek powiązanych	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
3. Wobec pozostałych jednostek	7 142,90	68 207,98
a) kredyty i pożyczki	7 142,90	68 207,98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	–	–
d) zobowiązania wekslowe	–	–
d) inne	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	232 811,82	520 735,16
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31.12.2022

– do 12 miesięcy	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–
– do 12 miesięcy	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	232 811,82	520 735,16
a) kredyty i pożyczki	61 065,08	272 526,67
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	–	–
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	150 124,99	246 516,17
– do 12 miesięcy	150 124,99	246 516,17
– 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	4 450,00	–
h) z tytułu wynagrodzeń	17 108,00	–
i) inne	63,75	1 692,32
4. Fundusze specjalne	–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	920 000,00	3 200,00
1. Ujemna wartość firmy	–	–
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	920 000,00	3 200,00
– długoterminowe	920 000,00	–
– krótkoterminowe	–	3 200,00
PASYWA RAZEM	3 728 026,78	1 064 360,64

Sporządzono **Warszawa** dnia **30.03.2023**
(miejscowość) (data)

.....
Iwona Szybińska

.....
(podpisy)

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2022

	2022	2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 423 288,18	1 037 344,36
– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	–	–
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	392 275,94	782 344,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 031 012,24	255 000,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	–	–
B. Koszty działalności operacyjnej	1 440 199,33	970 440,08
I. Amortyzacja	51 333,37	–
II. Zużycie materiałów i energii	4 606,15	60,17
III. Usługi obce	716 835,97	600 580,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 592,48	1 613,00
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	486 756,00	363 261,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	–	–
– emerytalne	–	–
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	172 075,36	4 925,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-16 911,15	66 904,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	43 328,75	1,53
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	41 403,50	–
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 047,00	–
IV. Inne przychody operacyjne	878,25	1,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	492,65	1 048,82
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–
III. Inne koszty operacyjne	492,65	1 048,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	25 924,95	65 856,99
G. Przychody finansowe	–	–
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:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–
– w jednostkach powiązanych	–	–

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2022

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	–	–
V. Inne	–	–
H. Koszty finansowe	22 802,43	21 860,51
I. Odsetki, w tym:	12 898,87	20 364,43
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	–	–
– w jednostkach powiązanych	–	–
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	–	–
IV. Inne	9 903,56	1 496,08
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	–	–
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H+/-I)	3 122,52	43 996,48
K. Odpis wartości firmy	–	–
L. Odpis ujemnej wartości firmy	–	–
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	–
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	3 122,52	43 996,48
O. Podatek dochodowy	1 267,96	3 923,89
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	–	–
R. Zyski (straty) mniejszości	-1 859,52	–
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	3 714,08	40 072,59

Sporządzono Warszawa dnia 30.03.2023
(miejscowość) (data)

.....
Iwona Szybińska
.....

.....
(podpisy)

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	2022	2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	472 217,50	432 144,91
– korekty błędów	–	–
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów	472 217,50	432 144,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000,00	10 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	90 100,00	–
a) zwiększenie z tytułu	90 100,00	–
– wydania udziałów (emisji akcji)	4 300,00	–
– przeniesienia z kapitału zapasowego	85 800,00	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	–	–
– ...	–	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 100,00	10 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	422 144,91	324 723,21
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 984 972,59	97 421,70
a) zwiększenie z tytułu	2 070 772,59	97 421,70
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 030 700,00	–
– podziału zysku (ustawowo)	–	–
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	40 072,59	97 421,70
b) zmniejszenie z tytułu	85 800,00	–
– pokrycia straty	–	–
– podwyższenia kapitału zakładowego	85 800,00	–
– ...	–	–
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 407 117,50	422 144,91
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
a) zwiększenia z tytułu:	–	–
b) zmniejszenia z tytułu	–	–
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	–	–
– aktualizacji innych aktywów	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–
– ...	–	–
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– ...	–	–
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–
5. Różnice kursowe z przeliczenia	–	–
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 072,59	97 421,70
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 072,59	97 421,70
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 072,59	97 421,70
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– podziału zysku z lat ubiegłych	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	40 072,59	97 421,70
przeniesienie na kapitał zapasowy	40 072,59	97 421,70
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– ...	–	–
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	–	–
7. Wynik netto	3 714,08	40 072,59
a) zysk netto	3 714,08	40 072,59
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 510 931,58	472 217,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	–	–

Sporządzono Warszawa dnia 30.03.2023
(miejscowość) (data)

.....
Iwona Szybińska

.....
(podpisy)

Space Fox Games Spółka Akcyjna - Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	2022	2021	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 591 612,01	- 260 333,13	0,00
I. Zysk (strata) netto	3 714,08	40 072,59	-
II. Korekty razem	- 595 326,09	- 300 405,72	-
1. Zyski (straty) mniejszości	-1 859,52	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
3. Amortyzacja	51 333,37	-	-
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 172,95	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
9. Zmiana stanu rezerw	-	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	-1 031 012,24	- 255 000,00	-
11. Zmiana stanu należności	- 478 257,65	-45 894,34	-
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 156 267,35	-	-
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	969 112,49	-52 713,68	-
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	44 451,86	53 202,30	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 591 612,01	- 260 333,13	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 191 805,60		0,00
I. Wpływy	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (metoda pośrednia)

– odsetki	–	–	–
– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–	–
4. Inne wpływy inwestycyjne	–	–	–
II. Wydatki	191 805,60	–	–
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191 805,60	–	–
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–	–
3. Na aktywa finansowe, w tym:	–	–	–
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	–	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–	–
– nabycie aktywów finansowych	–	–	–
– udzielone pożyczki długoterminowe	–	–	–
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	–	–	–
5. Inne wydatki inwestycyjne	–	–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 191 805,60	–	–
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1849650,71	-260801,56	0,00
I. Wpływy	2 135 403,50	–	–
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 094 000,00	–	–
2. Kredyty i pożyczki	–	–	–
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
4. Inne wpływy finansowe	41 403,50	–	–
II. Wydatki	285 752,79	260 801,56	–
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–	–
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	–	–	–
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	–	–	–
4. Spłaty kredytów i pożyczek	272 853,92	240 437,13	–
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	–	–
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	–	–	–
8. Odsetki	12 898,87	20 364,43	–
9. Inne wydatki finansowe	–	–	–

Space Fox Games Spółka Akcyjna Grupa kapitałowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (metoda pośrednia)

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 849 650,71	–	–
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	1 066 233,10	–	–
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 066 233,10	- 650,43	–
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7 172,95	–	–
F. Środki pieniężne na początek okresu	20,45	629,98	–
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	1 066 253,55	20,45	–
– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–	–

Sporządzono **Warszawa** dnia **30.03.2023**
(miejscowość) (data)

.....
Iwona Szybilska

.....
(podpisy)

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

**Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022
grupy kapitałowej Space Fox Games Spółka Akcyjna**

Struktura własności kapitału podstawowego	Data rejestracji	Liczba akcji/udziałów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji (w PLN)
1. Aleksander Korulski	02.11.2022	434 000	0,10	43 400,00
2. Joanna Kadyszewska	02.11.2022	98 000	0,10	9 800,00
	02.11.2022	42 000	0,10	4 200,00
	02.11.2022	35 000	0,10	3 500,00
	02.11.2022	21 000	0,10	2 100,00
	02.11.2022	28 000	0,10	2 800,00
	02.11.2022	21 000	0,10	2 100,00
8. Maciej Kuliński	02.11.2022	14 000	0,10	1 400,00
9. Szymon Kuliński	02.11.2022	14 000	0,10	1 400,00
	02.11.2022	7 000	0,10	700,00
	02.11.2022	7 000	0,10	700,00
10. Marcin Kuciapski	02.11.2022	112 000	0,10	11 200,00
11. Szejk Capital ASI Spółka Akcyjna	02.11.2022	70 000	0,10	7 000,00
	02.11.2022	35 000	0,10	3 500,00
	02.11.2022	14 000	0,10	1 400,00
14. Maciej Duch	02.11.2022	7 000	0,10	700,00
	02.11.2022	14 000	0,10	1 400,00
	02.11.2022	14 000	0,10	1 400,00
	02.11.2022	7 000	0,10	700,00
	02.11.2022	7 000	0,10	700,00
łącznie		1 001 000		100 100,00

BLOK 1

1. Informacja o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

Space Fox Games Spółka Akcyjna. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym z numerem KRS:0000998657. Kapitał akcyjny Spółki jest w wysokości 100 100,00 zł. Struktura własnościowa Spółki jest wyszczególniona w Tabeli nr 1. W Spółce nie ma akcji uprzywilejowanych.. Wszystkie akcje są emisji serii A.

2. Spółki zależnej: Space Fox Lab Spółka z ograniczoną działalnością. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym z numerem KRS: 0000962620

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8 000,00, udziałowcami Spółki są :

- Space Fox Games Spółka Akcyjna 120 udziałów , wartość 6000,00 zł, 75% udziałów
- Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – alternatywna spółka inwestycyjna – Spółka komandytowa 40 udziałów wartość 2000,00 zł, 25% udziałów Spółki

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

Tabela 1: Kapitał akcyjny Spółki Space Fox Games SA

2. Kwota wartości firmy

Nie występuje

3. Informacje o porównywalności danych liczbowych w sprawozdaniu skonsolidowanym

Grupa kapitałowa powstała w roku 2022 i Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem grupy. Dane porównawcze dotyczą sprawozdania finansowego spółki dominującej za rok 2021

4. Informacje o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie występują

5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie występują

6. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

a) Rzeczowy majątek trwały

Ruchy w rzeczowym majątku trwałym zostały przedstawione w tabeli 1 załącznika nr 1 do informacji dodatkowej.

Tabela 1. Szczegółowe zmiany wartości środków trwałych grupy kapitałowej

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
1) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			1 556,08		0,00	1 556,08
2) zwiększenia (z tytułu)	0,00		79 805,60	0,00	0,00	79 805,60
przyjęcie z inwestycji						
Zakup			79 805,60			79 805,60
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

inne						
trwała utrata wartości						
3) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
4) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	81 361,68	0,00	0,00	81 361,68
5) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 556,08		1556,08	1 556,08
6) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
naliczenie umorzenia						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
7) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
8) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	1 556,08	0,00	0,00	1 556,08
9) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	79 805,60	0,00	0,00	79 805,60

Tabela 1. Szczegółowe zmiany wartości środków trwałych jednostki dominującej

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
1) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			1 556,08		0,00	1 556,08
2) zwiększenia (z tytułu)	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
przyjęcie z inwestycji						
Zakup			0,00			0,00
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
3) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
4) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	1 556,08	0,00	0,00	1 556,08
5) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 556,08		1556,08	1 556,08
6) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
naliczenie umorzenia						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
7) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
8) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	1 556,08	0,00	0,00	1 556,08
9) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	1 556,08	0,00	0,00	1 556,08

Tabela 1. Szczegółowe zmiany wartości środków trwałych jednostki zależnej

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
1) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			0,00		0,00	0,00
2) zwiększenia (z tytułu)	0,00		79 805,60	0,00	0,00	79 805,60
przyjęcie z inwestycji						
Zakup			79 805,60			79 805,60
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
3) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
4) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	79 805,60	0,00	0,00	79 805,60
5) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			0,00		0,00	0,00
6) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
naliczenie umorzenia						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
otrzymane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
7) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przesunięcie pomiędzy grupami						
przekazane aporty						
trwała utrata wartości						
inne						
8) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	79 805,60	0,00	0,00	79 805,60

b) Wartości niematerialne i prawne

Szczegółowy wykaz zmian wartości niematerialnych i prawnych został.

Jednostka dominująca posiada wartości niematerialne i prawne, Jednostka zależna nie posiada wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne grupy kapitałowej są wyszczególnione poniżej

Szczegółowe zmiany wartości w wartościach niematerialnych i prawnych (WNIP) grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Podsumowanie
1) wartość brutto WNIP na początek okresu			4 000,00		4000,00
Zwiększenia w tym:			112 000,00		112 000,00
– nabycie			112 000,00		112 000,00
Zmniejszenia, w tym:					
–					
Wartość brutto na koniec okresu			116 000,00		116 000,00
Umorzenia na początek okresu			4 000,00		4 000,00
Umorzenia bieżące – zwiększenia			51 333,37		51 333,37
Amortyzacja planowa			51 333,37		51 333,37
Umorzenia – zmniejszenia, w tym:					
–					
Razem umorzenia na koniec okresu					
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
Wartość księgowa netto na początek okresu			0,00		0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu			60 666,63		60 666,63

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

6. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W roku 2022 nie tworzone odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych finansowych i niefinansowych

7. Koszty zakończonych prac rozwojowych

Nie występują

8. Grunty użytkowane wieczystość

Nie występują

9. Środki trwałe nieamortyzowane lub nieumarzane przez jednostkę używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie występują

10. Inwestycje długoterminowe

Nie występują

11. Informacja o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Nie występują.

12. Wykaz zmian wartości odpisów aktualizujących wartość należności

Lp.	Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpis - należności inne	1047,00		1047,00	0,00

13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Zobowiązanie długoterminowe	Wartość na dzień bilansowy	Wartość na dzień 31.12.2021
Kredyt w Alior Bank S.A	7 142,90	68 207,98
Okres spłaty powyżej 1 roku do 3 lat	7 142,90	68 207,98

14. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki i zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa ma pełne możliwości dysponowania wykazany w bilansie majątkiem.

15. Informacja o zobowiązaniach warunkowych

Weksel in blanco Spółki Satus Games Spółka Akcyjna do kwoty 920 000,00 zł. Wierzyciel: Satus Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – Spółka komandytowa.

Grupa kapitałowa nie posiada żadnych zobowiązań dotyczących emerytur i podobnych świadczeń.

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

16.1. Struktura rozliczeń międzyokresowych czynnych

Specyfikacja	Bieżący rok	Poprzedni rok	Zmiana
Usługi telekomunikacyjne	660,39	292,44	367,95
Tantiemy	0,00	52 680,44	-52 680,44
Podsumowanie	660,39	52 972,88	-52 312,49

16.2. Struktura biernych rozliczeń międzyokresowych

Specyfikacja	Bieżący rok	Poprzedni rok	Zmiana
Projekt Moon Road	920 000,00		920 000,00
Bierne rozliczenia kosztów		3 200,00	-3 200,00
Podsumowanie	920 000,00	3 200,00	916 800,00

17. Analiza składników aktywów i pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu

Specyfikacja	Bieżący rok	Poprzedni rok	Zmiana
Kredyt Alior Bank	68 207,98	133 266,10	-65 058,12
- Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	61 065,08	65 058,12	-3 993,04
_ Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 142,90	68 207,98	-61 065,08

18. Informacja o składnikach aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej

Nie występują

BLOK 2

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują

BLOK 3

1. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług;

Lp.	Wyszczególnienie	Kraj	Eksport	Razem
Sprzedaż tantiem		259 330,18	132 945,76	392 275,94

2. Informacja o wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie występuje.

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nie występuje.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nie występuje.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;
Nie występuje.

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym
Nie występuje.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska
Nie występuje.

10. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;

L.p.	Pozostałe przychody operacyjne	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu poprzedniego
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- stanowi nadwyżkę przychodów z rozchodu środków trwałych nad wartością netto rozchodu środków trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	41 403,50	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 925,25	1,53
	Razem	43 328,75	1,53

L.p.	Pozostałe koszty operacyjne	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu poprzedniego
------	-----------------------------	-------------------------	----------------------------

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

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	492,22	1 048,82
	Razem	492,22	1 048,82

BLOK.4

Do wyceny pozycji bilansowych dotyczących bieżącego okresu obrotowego wyrażonych w walutach obcych zastosowano kurs średni NBP ogłoszony w dniu 30.12.2022 r. tab. NBP 252/A/NBP/2022
1 EUR = 4,6899 PLN
1 USD = 4,4018 PLN

BLOK.5

Informacja czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres w którym nastąpiło połączenie jednostki powiązanej:
Nie dotyczy

BLOK 6

6.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie dotyczy

6.2. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, (przy stosowaniu metody pośredniej i bezpośredniej).

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów

Wyszczególnienie	2022	2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- PLN	949 585,03	17,93
- USD (wycenione w PLN)	116 672,13	2,52
Środki pieniężne na rachunku VAT	0,00	0,00
Razem	1 066 257,16	20,45

BLOK 5

1. Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje.

Grupa kapitałowa SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r.

2. Informacja o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostki powiązane na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Nie występuje.

3. Informacja przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W roku obrotowym Spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

4. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Członkowie Zarządu nie pobierali wynagrodzenia

5. Informacja o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Nie występują.

6. Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach

Wynagrodzenie Biegłego rewidenta badanie sprawozdania Grupy Kapitałowej

Badanie sprawozdania finansowego Space Fox Games S.A. - 6800,00

Badanie sprawozdania finansowego Space Fox Lab Sp. z o.o. - 4500,00

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Space Fox Games S.A. - 5000,00

Warszawa, dnia 30 marca 2023 r.

2. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2022



Warszawa 21.03.2023

Sprawozdanie Zarządu Grupy kapitałowej Space Fox Games S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wita Stwosza 49, za rok obrotowy 01.01.2022 – 31.12.2022

Grupa kapitałowa Space Fox Games S.A. zajmuje się wytwarzaniem gier komputerowych i działaniami w dziedzinie badawczo-rozwojowej związanymi z produkcją gier komputerowych.

Celem Zarządu w omawianym okresie było ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki dominującej, pozyskanie dla niej inwestorów oraz przekształcenie Spółki dominującej w Spółkę Akcyjną. Podjęte działania zostały sfinalizowane inwestycjami inwestorów prywatnych w Spółkę.

Jednocześnie Zarząd Grupy pozyskał jako inwestora spółkę Satus Games, która zainteresowana była inwestycją w nowy podmiot - w związku z tym w marcu 2022 Zarząd powołał do życia nową spółkę zależną Space Fox LAB Sp. z o.o. i tym samym całą Grupę kapitałową.

Głównym zadaniem Spółki dominującej była dalsza realizacja gry „RIN: The Last Child” oraz realizacja projektów outsourcingowych.

Głównym zadaniem Spółki zależnej Space Fox LAB było rozpoczęcie realizacji projektu badawczo-rozwojowego „Opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych”

Zadania obu Spółek zostały zrealizowane.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy

W styczniu 2022 i w maju 2022 do Spółki dominującej przystąpili nowi inwestorzy nabywając 67 udziałów w Spółce i zasilając budżet Spółki łączną kwotą 1.864.000 PLN.

W marcu 2022 Zarząd powołał do życia Spółkę zależną Space Fox LAB sp. z o.o.

We wrześniu 2022 roku 25% udziałów w Spółce zależnej Space Fox LAB objęła spółka Satus Games Sp. z o.o. Głównym udziałowcem w Spółce Space Fox LAB sp. z o.o. pozostaje spółka Space Fox Games S.A., posiadająca 75% udziałów w Spółce.

Objęcie udziałów przez Satus Games związane było z pozyskaniem finansowania w łącznej kwocie 1.150.000 PLN i rozpoczęciem w grudniu 2022 roku realizacji projektu



B+R „Opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych”.

Zgodnie z zawartą umową inwestycyjną Spółka dominująca przekształciła się w Spółkę Akcyjną w listopadzie 2022. Nazwa, logo oraz identyfikacja wizualna pozostały bez zmiany.

Przewidywany rozwój jednostki

Grupa planuje dalszy rozwój w kierunku tworzenia własnych produkcji ograniczając środki pozyskiwane od wydawców na rzecz większego udziału procentowego w zyskach ze sprzedaży, co bezpośrednio przełoży się na zwiększenie rentowności i umożliwi finansowanie kolejnych projektów ze środków własnych Grupy.

Aby utrzymać większą dywersyfikację przychodów Zarząd podjął decyzję o kontynuowaniu realizacji projektów w modelu outsourcingowym, jako podwykonawca. W roku 2023 Zarząd planuje sfinalizować i wydać projekt RIN: The Last Child, oraz wydać demo gry o roboczym tytule Moon Road, a także pozyskać finansowanie na finalizację i przekształcenie dema gry „Moon Road” w gotowy produkt. Istotnym będzie również zwiększenie zespołu marketingowego oraz rozwój społeczności graczy skupionych wokół produkcji Grupy.

Także w 2023, zgodnie z założeniami, Zarząd planuje doprowadzić do udanego debiutu Grupy na giełdzie NewConnect.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W ramach działalności Spółki zależnej Space Fox LAB Grupa rozpoczęła w grudniu 2022 roku projekt „Opracowanie innowacyjnego zestawu narzędzi deweloperskich do produkcji hybrydowych gier wieloplatformowych”, który może się przyczynić do osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju. Działania te będą kontynuowane w roku 2023.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Grupy wskazuje zysk. Poszerzenie grona inwestorów oraz dywersyfikacja źródeł przychodów znacząco przełożyły się na pozytywną sytuację finansową Grupy.

Aby zapewnić możliwość dalszego dynamicznego rozwoju Grupa planuje zadebiutować na giełdzie NewConnect, kontynuować dywersyfikację źródeł przychodów, oraz rozwinąć zdolności produkcyjne, tak aby produkować równolegle dwa własne tytuły, utrzymując jednocześnie realizację projektów outsourcingowych.

**Nabycie udziałów (akcji) własnych**

Grupa nie nabywała własnych udziałów.

Oddziały jednostki

Grupa nie posiada oddziałów.

Instrumenty finansowe

Grupa nie nabywała instrumentów finansowych.

Stosowanie zasady ładu korporacyjnego

Nie dotyczy.

ALEKSANDER KORULSKI
Elektronicznie podpisany
przez ALEKSANDER KORULSKI
Data: 2023.03.29 17:04:35
+02'00'

Aleksander Korulski
Prezes Zarządu

Joanna Kadyszewska
Członek Zarządu

**Space Fox**
GAMES

Space Fox Games S.A., ul. Wita Stwosza 49, 02-661 Warszawa
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Sądowego, nr KRS: 0000998657, NIP: PL7010431076, kapitał zakładowy 100 100 PLN

Podpisano przez/ Signed by:
JOANNA
KADYSZEWSKA
Data/ Date: 29.03.2023 17:13
mSofir

3. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A.**



GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:

**GRUPA KAPITAŁOWA
SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Warszawie (02- 661), przy ulicy Wita Stwosza 49

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPA KAPITAŁOWA
SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Warszawie (02- 661), przy ulicy Wita Stwosza 49

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), które zawiera wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 roku poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302.). 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 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 oraz Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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;
- 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 Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 Grupa 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;

- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Artur Szymański.

Działający w imieniu FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-008), przy ulicy Warszawskiej 40/2A wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4102 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.

ul. Warszawska 40/2A 40-008 Katowice

Signed by /
Podpisano przez:
Artur Szymański
Date / Data:
2023-03-31
22:07

Artur Szym

Kluczowy Biegły Rewident nr 12003



FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. jest wpisana na listę firm
audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru
Audytorów pod numerem 4102

Katowice, dnia 31 marca 2023. roku

VI Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Space Fox Games S.A. za 2 kwartał 2023

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	32 666,61	88 666,65
I. Wartości niematerialne i prawne	32 666,61	88 666,65
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	32 666,61	88 666,65
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
B. AKTYWA OBROTOWE	3 384 459,18	1 449 831,71
I. Zapasy	2 595 191,96	1 166 899,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	2 595 191,96	1 166 899,00
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	83 618,36	53 509,03
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	83 618,36	53 509,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 092,04	3 207,61
- do 12 miesięcy	7 092,04	3 207,61
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70 848,32	44 731,98
c) inne	5 678,00	5 569,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	640 624,03	228 642,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	640 624,03	228 642,75
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	640 624,03	228 642,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	640 620,89	228 639,65
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne	3,14	3,10
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 024,83	780,93
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	3 417 125,79	1 538 498,36

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 350 285,66	1 325 210,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 100,00	12 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 416 410,12	1 419 644,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 030 700,00	997 500,00
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		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 5 578,55	40 072,59
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 160 645,91	- 147 007,01
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	50 432,12	
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 016 408,01	213 287,87
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	7 142,90	35 678,92
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	7 142,90	35 678,92
a) kredyty i pożyczki	7 142,90	35 678,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	89 265,11	177 608,95
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	89 265,11	177 608,95
a) kredyty i pożyczki	28 536,02	65 058,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 398,55	64 476,83
- do 12 miesięcy	56 398,55	64 476,83
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 262,20	
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	68,34	48 074,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	920 000,00	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	920 000,00	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	920 000,00	
PASYWA RAZEM:	3 417 125,79	1 538 498,36

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	494 616,30	254 645,01	866 450,25	381 138,38
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 467,49	10 980,01	159 004,53	70 973,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	340 148,81	243 665,00	707 445,72	310 165,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	444 947,60	369 182,65	1 019 896,56	520 517,68
I. Amortyzacja	14 000,01	14 000,01	107 805,62	27 333,35
II. Zużycie materiałów i energii		383,87	1 752,41	383,87
III. Usługi obce	229 080,32	254 597,77	536 904,23	389 048,46
IV. Podatki i opłaty, w tym:		1 701,00	367,00	5 252,00
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	194 990,00	98 500,00	358 921,00	98 500,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 457,60		1 457,60	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 419,67		12 688,70	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	49 668,70	- 114 537,64	- 153 446,31	- 139 379,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,89	50,00	1,86	50,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,89	50,00	1,86	50,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,26	1,26	3,17	107,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	1,26	1,26	3,17	107,61
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	49 668,33	- 114 488,90	- 153 447,62	- 139 436,91
G. Przychody finansowe	13,89	425,58	13,89	602,61
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:	13,89		13,89	
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	-	425,58	-	602,61
H. Koszty finansowe	8 246,57	3 199,74	13 920,55	6 904,75
I. Odsetki, w tym:	2 081,39	2 958,62	4 637,43	6 392,00
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	6 165,18	241,12	9 283,12	512,75
I. Wynik brutto (I+/-J)	41 435,65	- 117 263,06	- 167 354,28	- 145 739,05
J. Podatek dochodowy		1 267,96		1 267,96
K. Zyski (straty) mniejszości	334,28		- 6 708,37	
L. Wynik netto (K-L-M)	41 101,37	- 118 531,02	- 160 645,91	- 147 007,01

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	41 101,37	-118 531,02	-160 645,91	-147 007,01
II. Korekty razem	-419 069,26	82 473,09	-220 291,30	-265 700,54
1. Amortyzacja	14 000,01	18 000,01	107 805,62	27 333,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 721,35	-184,46	7 532,84	-89,06
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 081,39	2 958,62	4 637,43	6 392,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw		-1 600,00		-3 200,00
6. Zmiana stanu zapasów	-340 148,81	-243 665,00	-707 445,72	-310 165,00
7. Zmiana stanu należności	19 874,78	149 720,53	549 268,99	-45 549,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-58 296,86	102 602,28	-111 017,65	112 550,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-61 635,40	54 641,11	-64 364,44	-52 972,88
10. Zyski (straty) mniejszości	334,28		-6 708,37	
11. Inne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-377 967,89	-36 057,93	-380 937,21	-412 707,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	112 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				112 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-112 000,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	184,46	0,00	1 000 089,06
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		0,00		1 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		184,46		89,06
II. Wydatki	23 067,27	19 223,15	44 699,33	246 762,82
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. Spłaty kredytów i pożyczek	16 264,53	16 264,53	32 529,06	240 370,82
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	2 081,39	2 958,62	4 637,43	6 392,00
9. Inne wydatki finansowe	4 721,35		7 532,84	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-23 067,27	-19 038,69	-44 699,33	753 326,24
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-401 035,16	-55 096,62	-425 636,54	228 618,69
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		-55 096,62		283 715,31
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 041 659,19	283 739,37	1 066 260,57	24,06
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	640 624,03	228 642,75	640 624,03	228 642,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 510 931,58	472 217,50
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 510 931,58	472 217,50
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	100 100,00	10 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	2 500,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	2 500,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		2 500,00
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 100,00	12 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 407 117,50	422 144,91
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	9 292,62	997 500,00
a) zwiększenia (z tytułu)	9 292,62	997 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		997 500,00
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 292,62	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 416 410,12	1 419 644,91
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 578,55	40 072,59
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-5 578,55	40 072,59
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 578,55	40 072,59
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 578,55	40 072,59
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 578,55	40 072,59
6. Wynik netto	-160 645,91	-147 007,01
a) zysk netto		
b) strata netto	-160 645,91	-147 007,01
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 350 285,66	1 325 210,49
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą” (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

b) Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostki powiązane działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

c) Grupa kapitałowa stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat Jednostka dominująca sporządza w wariantcie porównawczym.
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Jednostka dominująca sporządza metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (zł)
- Metoda konsolidacji oraz wyceny udziałów:

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

a. Zasady konsolidacji sprawozdań finansowych metodą pełną

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę dominującą ww. spółki zależnej. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Przy konsolidacji bilansu metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostek zależnych i Jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej. Pozycje rachunków zysków i strat jednostek zależnych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych objętych konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce dominującej i innym jednostkom, które są objęte konsolidacją.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej wyceniane są według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako ujemna wartość firmy w pasywach bilansu.

Kapitał mniejszości jest wykazywany według przypadającej na udziałowców mniejszościowych wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały Jednostki dominującej.

W przypadku zaistnienia różnicy w cenie nabycia zastosowanej dla poszczególnych udziałowców/akcjonariuszy, w procesie konsolidacji rozliczana ona jest bezpośrednio przez kapitał. Spółki zależne od dnia nabycia stosują zasady zgodne z polityką rachunkowości Jednostki dominującej.

Kapitały mniejszości: Na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą inne jednostki Grupy kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz udziałowców mniejszościowych.

Przypadającą na udziałowców mniejszościowych część kapitału własnego jednostki zależnej (w tym wynik bieżącego okresu wykazywany w odpowiedniej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat) wykazuje się w osobnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych: Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia Jednostki nad wartością godziwą możliwych
Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- programy komputerowe i licencje: 50 %

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP z tabeli nr 064/A/NBP/2023:

EUR: 4,6755

USD: 4,2934

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia produktu i po wykonaniu usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka Space Fox Games S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której Emitent jest podmiotem dominującym. Spółka Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, nr KRS 0000962620 jest podmiotem zależnym Emitenta, w którym posiada 75% udziałów. Pozostałe 25% udziałów posiada Satus Games sp. z o.o. - ASI - s.k.

Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w celu wydzielenia działalności związanej z realizacją projektu badawczo – rozwojowego, którego celem jest stworzenie gry pod roboczym tytułem „Moon Road”.

W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 866.450,25 PLN, z czego zmiana stanu produktów wyniosła 707.445,72 PLN.

W 1 połowie 2023 roku Grupa Kapitałowa zaewidencjonowała koszty operacyjne na poziomie 1.019.896,56 PLN. Na taki wynik wpłynęły koszty pozycji usług obcych (536.904,23 PLN) i wynagrodzenia (358.921,00) wynikające głównie z prowadzonych prac rozwojowych nad grą „Rin: The Last Child”, która swoją premierę w wersji na PC i konsole ma mieć w IV kwartale 2023 roku oraz „Moon Road”, której premiera zaplanowana jest na 2024 rok.

Pierwszą połowę 2023 r. Grupa Kapitałowa zamknęła ujemnym wynikiem operacyjnym (EBIT) na poziomie 153.447,62 PLN, a wynik finansowy netto wyniósł – 160.645,91 PLN. Sam 2 kwartał 2023 r. Grupa Kapitałowa zamknęła dodatnim wynikiem operacyjnym (EBIT) na poziomie 49.668,33 PLN, a wynik finansowy netto wyniósł 41.101,37 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa wykazała kapitały własne na poziomie 2.350.285,66 PLN, w tym kapitał podstawowy w kwocie 100.100,00 PLN oraz kapitał zapasowy w kwocie 2.416.410,12 PLN. Znaczącą pozycją w pasywach Emitenta były rozliczenia międzyokresowe, które wyniosły 920.000,00 PLN, w których zawierała się kwota grantu uzyskanego na realizację projektu badawczo – rozwojowego przez Spółkę Zależną.

W aktywach na dzień 30 czerwca 2023 r. przeważające pozycje stanowią zapasy w kwocie 2.595.191,96 PLN, gdzie Emitent ewidencjonuje nakłady poniesione na produkcję gier oraz środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 640.624,03 PLN.

W pozycji zmiana stanu należności, w rachunku przepływów pieniężnych, wskazana kwota w przeważającej mierze składała się z uregulowanej należności od Satus Games sp. z o.o. ASI sp.k. (460 tys. zł) w związku wypłatą drugiej transzy w ramach projektu grantowego NCBR „Projekt B+R Space Fox”. Opisowana druga transza grantu została wpłacona na rachunek spółki zależnej Emitenta dnia 23 lutego 2023 roku.

Suma bilansowa wyniosła 3.417.125,79 PLN.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych dla Grupy Kapitałowej.

VII Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 7

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 13.10.2023 godz. 07:59:51

Numer KRS: 0000998657

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	02.11.2022		
Ostatni wpis	Numer wpisu	12	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/44376/23/279	
	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: 147305731, NIP: 7010431076
3.Firma, pod którą spółka działa	SPACE FOX GAMES 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. LEONIDA TELIGI, nr 5, lok. 8, miejsc. WARSZAWA, kod 02-777, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	CONTACT@SPACEFOX.GAMES
4.Adres strony internetowej	WWW.SPACEFOXGAMES.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	22.09.2022 R. NOTARIUSZ ROBERT DOR, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWY ŚWIAT 53, REP. A NR 8064/2022
	2	2.02.2023 R., REP. A NR 653/2023, ROBERT DOR NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWY ŚWIAT 53, ZMIANA §15.2, DODANIE §12.7 I

	§12.8
--	-------

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA NR 7 Z DNIA 22.09.2022 R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPACE FOX GAMES SP. Z O.O. W SPÓŁKĘ SPACE GAMES S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.09.2022 R., NOTARIUSZ ROBERT DOR, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 8064/22
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma SPACE FOX GAMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji 0000515610
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
	5.Numer REGON 147305731
	6.Numer NIP 7010431076

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki? NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	100 100,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	13 300,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1001000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 100,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1001000
	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 - Nie dotyczy	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KORULSKI
	2.Imiona	ALEKSANDER TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	82011700173, -----
	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	KADYSZEWSKA
	2.Imiona	JOANNA ANNA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	83102003540, -----

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	KULIŃSKI	
		2.Imiona	SZYMON PIOTR	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	78062017539, -----	
	2	1.Nazwisko	DUCH	
		2.Imiona	MACIEJ KONRAD	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	81081005490, -----	
	3	1.Nazwisko	SELMAJ	
		2.Imiona	PIOTR STANISŁAW	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	60021203170, -----	
	4	1.Nazwisko	PACEK	
		2.Imiona	JUSTYNA	
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	77110801782, -----	
	5	1.Nazwisko	HANIEWICZ	
		2.Imiona	SZYMON PIOTR	
3.Numer PESEL lub data urodzenia		84052404876, -----		

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	59, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO, PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH, NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	2	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	3	71, , , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	4	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
	5	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	6	90, , , DZIAŁALNOŚĆ TWÓRCZA ZWIĄZANA Z KULTURĄ I ROZRYWKĄ

7	92, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z GRAMI LOSOWYMI I ZAKŁADAMI WZAJEMNYMI
8	96, , , POZOSTAŁA INDYWIDUALNA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA
9	18, , , POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI

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	13.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	13.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

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	31.12.2022

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 13.10.2023 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Statut Spółki

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

SPACE FOX GAMES SPÓŁKA AKCYJNA

/tekst jednolity uwzględniający zmiany z 2 lutego 2023 r./

§1. ZAWIĄZANIE SPÓŁKI -----

1.1 Spółka (dalej „**Spółka**”) została zawiązana w wyniku przekształcenia spółki Space Fox Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000515610 („**Spółka Przekształcana**”) w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonano w trybie tytułu IV, działu III („Przekształcenia spółek”) ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych.-----

1.2 Założycielami Spółki są wspólnicy Spółki Przekształcanej, w osobach: -----

- (a) Aleksander Tomasz Korulski, -----
- (b) Joanna Anna Kadyszewska, -----
- (c) Daniel Patryk Męcina, -----
- (d) Sebastian Wojciech Bogusławski, -----
- (e) Kamil Jan Gaworecki, -----
- (f) Artur Sierant, -----
- (g) Stock Design Piotr Kurkowski spółka jawna, -----
- (h) Maciej Kuliński, -----
- (i) Szymon Piotr Kuliński, -----
- (j) Piotr Maciej Ptaszyński, -----
- (k) Artur Krzysztof Szymecki, -----
- (l) Marcin Rafał Kuciapski, -----
- (m) Szejka Capital ASI Spółka Akcyjna, -----
- (n) Grzegorz Konieczny, -----
- (o) Monika Lewczuk, -----
- (p) Maciej Duch, -----
- (q) Magdalena Michalewska. -----

§2. FIRMA SPÓŁKI -----

2.1 Spółka prowadzona będzie pod firmą: **Space Fox Games Spółka Akcyjna.** -----

- 2.2 Spółka może używać nazwy skróconej **Space Fox Games S.A.** i wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§3. SIEDZIBA SPÓŁKI-----

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----

§4. OBSZAR DZIAŁANIA SPÓŁKI-----

- 4.1 Spółka może prowadzić działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

- 4.2 Spółka może tworzyć filie, oddziały oraz tworzyć i prowadzić przedsiębiorstwa, przystępować do innych spółek i uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą. -----

§5. CZAS TRWANIA SPÓŁKI-----

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI-----

- 6.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
- (a) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18),-----
 - (b) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26), ----
 - (c) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27),-----
 - (d) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28),-----
 - (e) Pozostała produkcja wyrobów (PKD 32),-----
 - (f) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33),-----
 - (g) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
 - (h) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47), -----
 - (i) Działalność wydawnicza (PKD 58),-----
 - (j) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59), -----
 - (k) Telekomunikacja (PKD 61), -----
 - (l) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62), -----
 - (m) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63),-----
 - (n) Działalność firm centralnych (*head offices*), doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70), -----
 - (o) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (PKD 71),-----
 - (p) Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72),-----

- (q) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73), -----
 - (r) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74), -----
 - (s) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82), -----
 - (t) Edukacja (PKD 85), -----
 - (u) Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (PKD 90), -----
 - (v) Działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą (PKD 91), -----
 - (w) Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi (PKD 92), --
 - (x) Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (PKD 93), -----
 - (y) Działalność organizacji członkowskich (PKD 94), -----
 - (z) Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95), -----
 - (aa) Pozostała indywidualna działalność usługowa (PKD 96). -----
- 6.2 Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiej zgody, takiego zezwolenia lub koncesji. -----
- 6.3 Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga dla swej ważności wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----
- §7. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI** -----
- 7.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.100,00 zł (sto tysięcy sto złotych) i dzieli się na 1.001.000 (jeden milion i jeden tysiąc) akcji na okaziciela zwykłych, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), oznaczonych jako seria A o numerach od 1 do 1.001.000. -----
- 7.2 Akcje serii A zostały pokryte na skutek przekształcenia, o którym jest mowa w §1.1 przed wpisem Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. ----
- 7.3 Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub dopuszczeniu na rynku regulowanym zamiana akcji na okaziciela wprowadzonych lub dopuszczonych do obrotu na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

- 7.4 Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.-----
- 7.5 Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 133.000 (sto trzydzieści trzy tysiące) nowych akcji zwykłych na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i łącznej wartości nominalnej 13.300,00 zł (trzydzieści tysięcy trzysta złotych), oznaczonych jako seria B, w drodze jednego lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).-----
- 7.6 Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----
- 7.7 Akcje serii B zostaną przeznaczone do objęcia przez Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością - Alternatywna Spółka Inwestycyjna - spółka komandytowa (KRS 0000736303), w celu wykonania prawa konwersji określonej w „Umowie inwestycyjnej dotyczącej projektu B + R Space Fox. Zawartą zgodnie z projektem grantowym realizowanym w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014-2020 działanie 1.3: prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych poddziałanie 1.3.1: wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa”, której stronami są m. in. Spółka, Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa, Satus Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Space Fox Lab spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz niektórzy akcjonariusze Spółki. W związku z tym za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii B Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego.-----
- 7.8 Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego może przyznać akcje serii B w zamian za wkłady niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie przyznania akcji serii B w zamian za wkłady niepieniężne nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
- 7.9 O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest umocowany w szczególności do:-----

- (a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, przy czym cena emisyjna akcji serii B zostanie ustalona zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, o której jest mowa w §7.7. Ustalenie ceny emisyjnej nie wymaga zgody Rady Nadzorczej; -
- (b) określenia sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji serii B, w tym określenia terminu zawarcia umów objęcia akcji serii B, przy czym takie umowy powinny zostać zawarte nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego dokonanego w ramach kapitału docelowego lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji; -----
- (c) przyjęcia wkładów na pokrycie akcji serii B; -----
- (d) dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki podwyższonego w ramach kapitału docelowego na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 i art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po objęciu akcji serii B; -----
- (e) dokonania wszelkich innych czynności niezbędnych do wpisu podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w ramach kapitału docelowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

§8. UMORZENIE AKCJI -----

- 8.1 Akcje mogą zostać umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (umorzenie dobrowolne). -----
- 8.2 W zamian za akcje umorzone Spółka może emitować świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej. -----

§9. PODZIAŁ ZYSKU -----

- 9.1 O przeznaczeniu zysku Spółki albo sposobie pokrycia straty decyduje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość lub część zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy i zysk ten przekazać na kapitał zapasowy lub utworzone fundusze. -----
- 9.2 Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
- 9.3 Walne Zgromadzenie uprawnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy („**Dzień dywidendy**”). -----

9.4 Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a jeżeli Walne Zgromadzenie nie określi terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od Dnia Dywidendy. -----

9.5 Do czasu gdy akcje Spółki są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. Przepisu art. 328¹⁰ Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. -----

§10. ORGANY SPÓŁKI -----

Organami Spółki są:-----

- (a) Walne Zgromadzenie,-----
- (b) Zarząd,-----
- (c) Rada Nadzorczą.-----

§11. WALNE ZGROMADZENIE -----

11.1 Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.-----

11.2 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności osób, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd.-----

11.3 Walne Zgromadzenie może przyjąć Regulamin Walnego Zgromadzenia, który będzie określał szczegółowy tryb i zasady działania Walnego Zgromadzenia.-----

11.4 Oprócz innych spraw zastrzeżonych ustawą lub statutem Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga: -----

- (a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; -
- (b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty, określenie dnia dywidendy i określenie terminu wypłaty dywidendy;-----
- (c) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
- (d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;-----
- (e) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej;-----
- (f) określenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;-----
- (g) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----

- (h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
 - (i) finansowanie nabycia lub objęcia własnych akcji w przypadku określonym w art. 345 Kodeksu spółek handlowych;-----
 - (j) rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji;-----
 - (k) przekształcenie, podział lub połączenie z inną spółką;-----
 - (l) zmiana statutu Spółki; -----
 - (m) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;-----
 - (n) tworzenie i rozwiązywanie funduszy i kapitałów zapasowych, rozwoju i rezerwowych; -----
 - (o) umorzenie akcji. -----
- 11.5 Do nabycia lub zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości uchwała Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana.-----
- 11.6 Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają bezwzględnej większości głosów, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują surowsze warunki podjęcia uchwały.-----
- 11.7 Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, chyba że obowiązujące przepisy prawa lub niniejszy Statut stanowi inaczej. -----
- 11.8 Prawo głosu z akcji przysługuje niezależnie od stopnia jej pokrycia.-----
- §12. ZARZĄD**-----
- 12.1 Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy zgodnie ze Statutem oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. -----
- 12.2 Zarząd składa się z 1 (jednego) lub większej liczby członków.-----
- 12.3 Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
- 12.4 Rada Nadzorcza spośród powołanych członków Zarządu może powołać Prezesa i Wiceprezesa Zarządu.-----
- 12.5 Kadencja Członka Zarządu trwa 5 (pięć) lat. -----
- 12.6 Zarząd zawiera z biegłym rewidentem, wybranym przez Radę Nadzorczą, umowę o zbadanie sprawozdania finansowego Spółki. Warunki umowy z biegłym rewidentem zatwierdza Rada Nadzorcza. Zarząd nie ma prawa rozwiązać lub zmienić postanowień umowy z biegłym rewidentem bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. -----
- 12.7 Zarząd jest obowiązany, na każde wezwanie Rady Nadzorczej, do udzielenia Radzie Nadzorczej w formie pisemnej w terminie 14 dni informacji o: -----
- (a) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie; -----

- (b) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym; -----
 - (c) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw; -----
 - (d) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność; -----
 - (e) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki. -----
- 12.8 Obowiązek określony w §12.7(b), §12.7(c), §12.7(d) oraz §12.7(e) obejmuje posiadane przez Zarząd informacje dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych. -----

§13. REPREZENTACJA SPÓŁKI -----

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie. -----

§14. POSIEDZENIA ZARZĄDU -----

- 14.1 Posiedzenia Zarządu odbywają się w razie potrzeby. -----
- 14.2 Korum dla odbycia posiedzenia Zarządu wynosi większość członków Zarządu. ----
- 14.3 Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
- 14.4 Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----
- 14.5 Tryb działania Zarządu może określić szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza go Rada Nadzorcza. -----

§15. RADA NADZORCZA -----

- 15.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. -----
- 15.2 Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem Członka Rady Nadzorczej wybranego w trybie

- określonym w niniejszym ustępie. W przypadku zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenia mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z planowaną datą wygaśnięcia mandatu zastępowanego członka Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić równocześnie więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach. -----
- 15.3 Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
- 15.4 Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. -----
- 15.5 Rada Nadzorcza spośród swoich członków wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorczej spośród swoich członków może powołać także Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. -----
- 15.6 Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności. Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdza Walne Zgromadzenie. -----
- 15.7 Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się poprzez bezpośrednie doręczenie zawiadomienia lub poprzez wysłanie zawiadomienia na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia za pośrednictwem faksu lub poczty elektronicznej na numer faksu lub adres e-mail wskazany przez członka Rady Nadzorczej (co nie jest obligatoryjne w sytuacji bezpośredniego doręczenia zawiadomienia), chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez wcześniejszego zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia. -----
- 15.8 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących postanowień Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
- 15.9 Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----
- 15.10 Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej

połowy członków Rady Nadzorczej. Jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, to Rada Nadzorcza, za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, może podejmować uchwały także w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad. -----

- 15.11 Rada Nadzorcza, jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki oraz ich kopii i odpisów. Żądane dokumenty lub informacje winny być udostępniane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie jednego tygodnia od dnia zgłoszenia takiego żądania. Czynności nadzoru mogą być wykonywane przez członków Rady Nadzorczej również przy udziale wskazanych doradców członków Rady Nadzorczej, przy czym warunkiem dopuszczenia takiego doradcy do udziału w czynnościach nadzoru będzie wskazanie takiego doradcy w uchwale Rady Nadzorczej oraz złożenie przez taką osobę pisemnego zobowiązania do zachowania poufności, wedle wzoru opracowanego przez Radę Nadzorczą. Z uwzględnieniem postanowień poprzedzających Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi swoje obowiązki, a w szczególności zobowiązany jest: -----

- (a) zapewnić w siedzibie Spółki stałą dostępność wszelkich dokumentów Spółki i możliwość wykonywania uprawnień nadzorczych określonych w niniejszym Statucie;-----
- (b) zapewnić wykonywanie na koszt Spółki czynności sekretarskich, wykonanie kserokopii oraz wykonanie odpisów dokumentacji dla Rady Nadzorczej i jej członków;-----
- (c) współpracować oraz zapewnić dla wykonywania czynności nadzoru przez Radę Nadzorczą działającą poprzez członków Rady Nadzorczej dostępność wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki oraz możliwość kontaktu z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki; -----
- (d) zapewnić w miarę posiadanych możliwości uzyskanie dostępu do dokumentów spółek zależnych od Spółki, na zasadach jak dla dokumentów i informacji Spółki, z uwzględnieniem czasu potrzebnego na przekazanie tych dokumentów.

- 15.12 Do uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----

- (a) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat Spółki; -----

- (b) składanie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w §15.12(a) powyżej; -----
 - (c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;-----
 - (d) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki, jak również zatwierdzanie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz zatwierdzanie rozwiązania przez Spółkę takiej umowy; -----
 - (e) zatwierdzanie regulaminu Zarządu oraz zmian w regulaminie Zarządu oraz uchylanie Regulaminu Zarządu;-----
 - (f) uchwalanie, uchylanie oraz zmiany regulaminu Rady Nadzorczej; -----
 - (g) zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;-----
 - (h) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki i likwidatorów;-----
 - (i) zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki i wszelkich zmian do tych dokumentów; -----
 - (j) wyrażenie zgody na udzielenie prokury; -----
 - (k) wyrażenie zgody na przystąpienie do innych spółek prawa cywilnego czy handlowego oraz innych organizacji gospodarczych, a także zgody na zbywanie udziałów czy innych tytułów uczestnictwa; -----
 - (l) ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki; -----
 - (m) wystąpienie przez Spółkę z wnioskiem o udzielenie gwarancji bankowej; -----
 - (n) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;-----
 - (o) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami niniejszego statutu Spółki lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
- 15.13 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że obowiązujące przepisy prawa lub niniejszy statut Spółki stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
- §16. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**-----
- 16.1 Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. -----
- 16.2 Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2022 roku. -----

16.3 Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce fundusze, w tym: fundusz rezerwowy, fundusz rozwoju i fundusz zapasowy, według zasad określonych przez Walne Zgromadzenie. -----

16.4 Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.-----

§17. POSTANOWIENIA RÓŻNE I KOŃCOWE -----

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

ZARZĄD SPACE FOX GAMES S. A.

Podpis:

Imię i
nazwisko:

Aleksander Korulski

Joanna Kadyszewska

Stanowisko:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu wszystkie zmiany Statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd.

4. Definicje skrótów

Fundusz	Satus Games Spółka ograniczoną odpowiedzialnością – Alternatywna Spółka Inwestycyjna – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NBP	Narodowy Bank Polski
NCBR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju
NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1540)
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka, Space Fox Games Spółka Akcyjna, Space Fox Games S.A., Emitent	Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
Spółka Zależna	Space Fox Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 112)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 275)
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983)
Ustawa o podatku dochodowym od	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 815)

czynności cywilnoprawnych	
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1128)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1043)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Space Fox Games S.A. z siedzibą w Warszawie
Wishlista	Lista życzeń tworzona przez użytkowników Steam. Zapisywane są tam gry, które użytkownicy chcieliby kupić.