

SIM FACTOR

S I M U L A T I O N S

SUPLEMENT NR 1
z dnia 4 marca 2025 r.
do Memorandum Informacyjnego SIM Factor S.A.
opublikowanego w dniu 19 lutego 2025 r.
w związku z Ofertą Publiczną Akcji Serii B

UWAGA: Pojęcia pisane wielką literą w niniejszym Suplemencie mają znaczenie określone w Memorandum Informacyjnym - w pkt. 7.4 „Definicje i objaśnienia skrótów”.

Niniejszy suplement nr 1 do Memorandum Informacyjnego („**Suplement**”) został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie w związku z wystąpieniem nowych znaczących czynników odnoszących się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę oferowanych Akcji Serii B, tj.

- zawarciem w dniu 4 marca 2025 r. umowy ze spółką Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. oraz w dniu 3 marca 2025 r. umowy z "Koleje Małopolskie" Sp. z o.o.;
- wyborem w przetargach publicznych oferty Emitenta na dostawy symulatorów;
- uzupełnieniem ryzyka: (i) braku zapewnienia odpowiedniego finansowania działalności, (ii) niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (Akcji Oferowanych); oraz (iii) odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO;
- dodaniem czynnika ryzyka braku wypłaty dywidendy;
- dodaniem informacji w zakresie figurowania osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w równoważnych do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS rejestrach prowadzonych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polsk.

Suplement został udostępniony do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, to jest na stronach internetowych Emitenta i Koordynatora Oferty.

Suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje Serii B, w związku z czym prawo inwestora do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Serii B, o którym mowa w art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie nie ma zastosowania.

W treści Memorandum Informacyjnego wprowadza się następujące zmiany:

- I. Str. 15, pkt 2.2 Memorandum Informacyjnego, pt. „2.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością i sytuacją finansową Emitenta”, na końcu ryzyka braku zapewnienia odpowiedniego finansowania działalności, dodaje się treść w następującym brzmieniu:

W latach 2022-2023 Emitent wygenerował zysk netto na poziomie 2.235 tys. PLN w 2022 r. oraz 3.211 tys. PLN w 2023 r. Na osiągnięte wyniki wpływ miały pozyskane przez Spółkę dotacje, które pozwoliły zrekompensować straty ze sprzedaży. W okresie 9 miesięcy 2024 r. strata netto Spółki wynosiła 414 tys. PLN, względem 1.956 tys. PLN zysku netto osiągniętego przez Emitenta w analogicznym okresie 2023 r. W okresie 9 miesięcy 2024 r. finansowanie działalności dotacjami było niewielkie, które wyniosło 368 tys. PLN, podczas gdy w 2023 r. wyniosło 7.556 tys. PLN.

Należy zwrócić uwagę, że Spółka na dzień 30 września 2024 r. posiadała niski wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe) w wysokości 0,7, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił on 2,6.

Sytuacja ta wynika z charakteru działalności prowadzonej Spółki, gdzie większość zamówień Spółki koncentruje się w IV kwartale danego roku. Ponadto Spółka zaciągnęła kredyt obrotowy w 2024 r. oraz pożyczkę od głównego akcjonariusza w celu finansowania ekspansji zagranicznej, co wpłynęło na wskaźniki płynności.

- II. Str. 20, pkt 2.2 Memorandum Informacyjnego, pt. „2.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością i sytuacją finansową Emitenta”, na końcu punktu dodaje się nowy czynnik ryzyka w następującym brzmieniu:

Ryzyko braku wypłaty dywidendy

Możliwość wypłaty dywidendy w przyszłości oraz jej wysokość będzie zależała od szeregu czynników, w tym bieżących przepływów operacyjnych, wielkości dostępnej do podziału kwoty zysku i kapitałów rezerwowych, wydatków i planów inwestycyjnych, współczynnika zadłużenia, aktualnej sytuacji płynnościowej Spółki oraz ewentualnych obostrzeń wynikających z zawartych przez Spółkę umów, np. kredytowych lub leasingowych. Podział zysku przez Spółkę dokonywany jest na podstawie sprawozdania Spółki. Istnieje zatem ryzyko, iż ze względu na w/w czynniki Spółka nie będzie w stanie wypłacić dywidendy, nawet w przypadku osiągnięcia zysku netto w ujęciu księgowym. Ponadto, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego może nastąpić po podjęciu stosownej decyzji przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy za dany rok obrotowy, ani do podjęcia decyzji w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego. Nawet, jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy lub podejmie decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, Zarząd nie może zagwarantować, że odpowiednio – Walne Zgromadzenie lub Rada Nadzorcza – podejmą odpowiednie uchwały umożliwiające wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

Zgodnie z pkt 4.8 Memorandum Informacyjnego, Emitent nie posiada formalnie przyjętej polityki dywidendowej. W ostatnich latach poprzednik prawny Emitenta SIM Factor Sp. z o.o. nie wypłacał dywidendy, a wypracowane zyski były przeznaczane na kapitał zapasowy. Zysk netto za 2023 rok w wysokości 3.211.390,35 zł decyzją wspólników został przeznaczony na kapitał zapasowy. Głównym celem Spółki jest finansowanie rozwoju działalności poprzez realizację kontraktów zagranicą i tym samym zwiększanie ekspansji na rynkach międzynarodowych.

III. Str. 21 pkt 2.3 Memorandum Informacyjnego, pt. „2.2 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym”, na końcu ryzyka niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (Akcji Oferowanych), dodaje się treść w następującym brzmieniu:

Dodatkowo, Spółka identyfikuje ryzyko odmowy zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych z powodu braku ujawnienia wysokości kapitału docelowego w KRS w chwili podejmowania Uchwały Emisyjnej.

W dniu 14 października 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym jej akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę nr 5 w sprawie zmiany umowy Spółki oraz uchwałę nr 6 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Na podstawie tych uchwał do Statutu Spółki został dodany m.in. §8a, na podstawie którego udzielono Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Wniosek w sprawie zmian został złożony w sposób nieprawidłowy, przede wszystkim nie została w nim uzupełniona wysokość kapitału docelowego. Mimo to, Sąd zarejestrował, kluczowe z perspektywy Spółki, zmiany na podstawie wniosku w dniu 17 grudnia 2024 roku, a tym samym zmiana Statutu Spółki została skutecznie dokonana.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, to właśnie Statut Spółki (w tym przypadku jego zmiana) upoważnia Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z czym upoważnienie dla Zarządu zostało skutecznie przyznane. Spółka, dla porządku, złożyła wniosek o ujawnienie informacji dotyczącej wysokości kapitału docelowego w KRS, na podstawie którego stosowny wpis został dokonany 3 marca 2025 roku. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że Sąd odmówi rejestracji kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych, jeśli powźmie wątpliwości co do terminu nadania Zarządowi przedmiotowego upoważnienia.

IV. Str. 23 pkt 2.3 Memorandum Informacyjnego, pt. „2.2 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym”, na końcu ryzyka odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO, dodaje się treść w następującym brzmieniu:

Ponadto istnieje ryzyko, że Spółka podejmie decyzję o rezygnacji z zamiaru wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO lub odroczeniu tego procesu na późniejszy termin. Spółka może podjąć taką decyzję po rozważeniu czynników rynkowych, finansowych lub strategicznych. Na Dzień Memorandum Emitent nie podjął takiej decyzji ani nie zaszły okoliczności, które wymagałyby podjęcia takiej decyzji.

V. Str. 127 pkt 5.13.10 Memorandum Informacyjnego, pt. „5.13.10 Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Emitenta”, na końcu punktu w podtytule „Prognozowany pipeline kontraktów Spółki na 2025 r.”, dodaje się treść w następującym brzmieniu:

Na dzień publikacji Suplementu nr 1 backlog podpisanych przez Sim Factor umów na 2025 r. wynosi około 14,9 mln PLN.

VI. Str. 132, pkt 5.19 Memorandum Informacyjnego, pt. „5.19 Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Memorandum”, przed ostatnim akapitem dodaje się nowe akapity w następującym brzmieniu:

Emitent zawarł w dniu 3 marca 2025 r. umowę ze spółką "Koleje Małopolskie" Sp. z o.o., której przedmiotem jest modernizacja aktualnie użytkowanego przez spółkę symulatora ECOSAFE pojazdu kolejowego. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu zawartej umowy wynosi 448 tys. PLN.

Emitent zawarł w dniu 4 marca 2025 r. umowę ze spółką Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A., której przedmiotem jest dostawa, uruchomienie i serwis kompletnego symulatora jazdy lokomotywą elektryczną na platformie ruchu 6DOF zainstalowanego na naczepie ciągnika siodłowego typu low-deck. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu zawartej umowy wynosi 1.900 tys. PLN.

SIM Factor został wybrany w przetargach publicznych jako dostawca:

- „Pracowni transportu kolejowego w postaci symulatora pojazdu kolejowego oraz symulatora ruchu kolejowego wraz z wyposażeniem”, dla Zespołu Szkół nr 7 im. Stanisława Mastalerza w Katowicach;
- „Symulatora ruchu kolejowego, tj. pracy na stanowisku dyżurnego ruchu” dla Zespołu Szkół w Czerwińsku.

Łączne wynagrodzenie w ramach wygranych przetargów wynosi 678 tys. PLN. Spółka oczekuje na podpisanie umów w związku z wygranymi przetargami.

VII. Str. 135-142, pkt 5.21 Memorandum Informacyjnego, pt. „5.21 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta”, do fragmentów wskazanych poniżej dodaje się informacje w zakresie figurowania osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w równoważnych do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS rejestrach prowadzonych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Na stronach 135, 136, 138, 139, 140 oraz 142 w podpunktach g) po:

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

dodaje się następującą treść:

„lub w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 135 po:

„Według oświadczenia Pan Michał Wierzbicki nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 136 po:

„Według oświadczenia Pan Michał Gęszka nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 138 po:

„Według oświadczenia Pan Igor Dybczak nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 139 po:

„Według oświadczenia Pan Marcin Jędrzejuk nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 140 po:

„Według oświadczenia Pan Michał Zięba nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Na stronie 142 po:

„Według oświadczenia Pan Artur Kierzkowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS”

dodaje się następującą treść:

„ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska”.

Michał Wierzbicki
Prezes Zarządu

Igor Dybciak
Wiceprezes Zarządu

Michał Gęszka
Wiceprezes Zarządu