



**Forever Entertainment SA**

---

**RAPORT KWARTALNY**  
III KWARTAŁ 2024 ROKU

08.11.2024

## Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	3
2. DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA .....	5
3. PLAN PREMIER .....	5
4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....	8
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	12
6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 20 .....	20
7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	26
8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	26
9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	27
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .....	27
11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ .....	31
12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	31
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	34
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	35

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-58.21.Z), jest „działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych”. Niniejsza klasa obejmuje działalność związaną z analizą, projektowaniem i programowaniem systemów gotowych do użycia. Dodatkowo Spółka prowadzi działalność wspierającą edukację, dystrybucję filmów oraz sprzedaż towarów obejmujących gry dla wszystkich platform, zabawki i gadżety, zarówno w kraju, jak i zagranicą.

Głównym przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A. jest produkcja i wydawanie gier w formie elektronicznej i fizycznej na różne platformy sprzętowe.

Spółka pełni funkcję twórcy gier własnych i w koprodukcji, począwszy od stworzenia koncepcji i scenariusza gry, a skończywszy na jej produkcji ostatecznej. Wykonywanie konkretnych elementów gier, opracowywanych przez Spółkę, odbywa się w jej wewnętrznych strukturach, a także jest zlecane kontrahentom oraz innym niezależnym specjalistom.

Obok produkcji gier własnych Forever Entertainment S.A. prowadzi działalność wydawniczą, w ramach której pozyskuje licencje („IP”) na gry od innych producentów. Spółka zawiera różne typy umów na realizację i produkcję gier. Przykładowo przeprowadza porting pozyskanych tytułów na inne platformy, tworzy grę w oparciu o pozyskane IP lub tworzy remake danego tytułu. Gry z pozyskanymi IP, w ramach działalności wydawniczej, są wprowadzane do sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem sprzedaży na konsolę Nintendo Switch. Umowy wydawnicze zawarte przez Spółkę osobno precyzują kanały dystrybucji każdego tytułu (IP).

Dzięki oferowaniu produktów na dedykowanych platformach dystrybucyjnych, gry Spółki są dostępne na rynkach większości państw świata, przy czym najwięcej odbiorców produktów Spółki jest na rynku amerykańskim, azjatyckim i europejskim.

Spółka współpracuje z następującymi zespołami developerskimi: MegaPixel Studio S.A., Storm Trident S.A., UF GAMES S.A., a także TA Publishing S.A. oraz High Ball EURL (obie spółki z siedzibą we Francji), w zakresie produkcji gier na wszystkie najbardziej popularne platformy. Forever Entertainment S.A. kładzie duży nacisk na działalność wydawniczą, co spowodowało powołanie nowej spółki Forever Seed

Fund S.A., odpowiedzialnej za pozyskiwanie gier, a także za dbałość o jakość portowania i wydania gotowego produktu.

Spółka uruchomiła sklep internetowy pod marką *Forever Limited* (dostępny pod adresem [www.forever-limited.com](http://www.forever-limited.com)) w 2020 roku. Prowadzona jest w nim sprzedaż gier w formie fizycznej (pudełkowej) na konsole Nintendo Switch. Gry dystrybuowane poprzez Forever Limited wydawane są w wersji *unlimited* oraz kolekcjonerskich: *limited* i *exclusive*.

Forever Entertainment S.A., celem zwiększenia sprzedaży na rynku japońskim, zainwestował w spółkę Rainy Frog Co. Ltd. z siedzibą w Japonii. Rainy Frog Co. Ltd. m.in. prowadzi dystrybucję wersji pudełkowych gier wydanych wcześniej przez Emitenta na podstawie zawieranych umów. Dzięki tej współpracy istotnie wzrosła sprzedaż gier wydawanych przez Emitenta w wydaniach fizycznych na rynku japońskim.

Obecnie Spółka prowadzi działalność produkcyjną oraz wydawniczą własnych i pozyskanych gier od studiów developerskich na podstawie umów inwestycyjnych czy wydawniczych. Forever Entertainment S.A. oferuje pełen wachlarz wydawniczy na wszystkie platformy do dystrybucji gier w formie elektronicznej, a także w formie fizycznej (pudełkowej) na wszystkie główne rynki świata.

#### **Podstawowe dane o Emitencie**

<i>Firma:</i>	<i>Forever Entertainment S.A.</i>
<i>Forma prawna:</i>	Spółka Akcyjna
<i>Siedziba:</i>	Gdynia
<i>Adres:</i>	al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
<i>Telefon:</i>	(+48) 58 728 23 43
<i>Fax:</i>	(+48) 58 712 62 59
<i>Adres poczty elektronicznej:</i>	office@forever-entertainment.com
<i>Adres strony internetowej:</i>	<a href="http://www.forever-entertainment.com">www.forever-entertainment.com</a>
<i>NIP:</i>	5833112205
<i>REGON:</i>	221122120
<i>KRS:</i>	0000365951

## 2. DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA

Emitent w ramach prowadzonej działalności produkcyjnej w III kwartale 2024 r. wykonywał prace deweloperskie dla tytułu Donkey Kong Country Return HD. Emitent, wykonując prace na zlecenie, rozpoznaje przychody z tytułu produkcji gier w rachunku zysków i strat zgodnie z warunkami płatności zawartymi w umowie z Nintendo Co. Ltd., o której informował raportem bieżącym nr 7/2024 z dnia 18.06.2024 r.

W opinii Zarządu rosnące przychody z tytułu produkcji gier na zlecenie podmiotów trzecich mają pozytywny wpływ na przychody i wyniki Spółki w obecnym kwartale i będą miały istotny wpływ na wielkość przychodów w kolejnym kwartale.

Zarząd Spółki spodziewa się zawierania kolejnych umów na produkcję gier oraz generowania istotnych przychodów z tego typu umów w kolejnych kwartałach.

Umowy na produkcję gier mogą zwierać dodatkowe wynagrodzenia ustalane jako udział w sprzedaży gier.

## 3. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabele zawierające aktualny plan wydawniczy gier, który ma charakter orientacyjny i może ulec zmianie. Poszczególne terminy wydania gier są ustalane po analizie sytuacji rynkowej. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że z uwagi m. in. na postanowienia umowne z podmiotami zewnętrznymi, nie wszystkie gry planowane do wydania przez Emitenta znajdują się w niniejszym planie. W poniższych zestawieniach pogrubiono wszystkie tytuły, które w opinii Zarządu mają duży potencjał sprzedażowy.

### Planowane premiery gier (elektroniczne) wydawanych przez Emitenta

Lp.	Gra	Platforma	Rola Emitenta	Planowany termin wydania*
1.	<b>FRONT MISSION 3: Remake</b>	Nintendo Switch,	koprodukcja remake'u gry, wydawca	2024
2.	<b>Shadowgate 2</b>	Nintendo Switch, PC	koprodukcja gry, wydawca	2024

3.	<b>Thief Simulator 2</b>	Nintendo Switch	porting, wydawca	2025
4.	<b>Haunted Memories: The Return</b>	PC	koprodukcja gry, wydawca	2024
5.	<b>FRONT MISSION 1st: Remake</b>	iOS, Android	produkcja remake'u gry, wydawca	2024
6.	<b>Magical Drop VI</b>	iOS, Android	koprodukcja gry na kolejne platformy, wydawca	2024
7.	<b>Remake_1</b>	Platforma niepodana	koprodukcja remake'u gry, wydawca	2024
8.	<b>Remake_2</b>	Platforma niepodana	koprodukcja remake'u gry, wydawca	2024
9.	Blue Wednesday	Nintendo Switch, PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X	porting, wydawca	2025
10.	Fiz and the Rainbow Planet	Nintendo Switch, PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X	porting, wydawca	2025

\* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

**Tytuł (pogrubiony):** duży potencjał sprzedażowy tytułu w opinii Zarządu Emitenta.

#### **Platformy i planowane tytuły gier bez podanej daty premiery (elektroniczne)**

Lp.	Gra:	Platforma:					
		Nintendo Switch	PlayStation 4	Xbox One	PC	Xbox Series X	PlayStation 5
1.	<b>House Flipper City</b>	b/d	-	-	-	-	-
2.	<b>Uboat</b>	b/d	-	-	-	-	-
3.	Rise Eterna 2	b/d	-	-	-	-	-
4.	The Mansion	b/d	-	-	-	-	-
5.	Iesabel Remake	b/d	-	-	-	-	-
6.	Tiara Deceiving Crown	b/d	-	-	-	-	-
7.	Virus - The Outbreak	-	-	b/d	-	b/d	-

b/d – brak daty premiery

**Tytuł (pogrubiony):** duży potencjał sprzedażowy tytułu w opinii Zarządu Spółki.

#### **Tytuły gier bez podanych dat premier i bez podanych platform:**

- Panzer Dragoon II Zwei: Remake,
- THE HOUSE OF THE DEAD 2: Remake,

**Liczba tytułów realizowanych lub do realizacji przez Forever Entertainment S.A.**

	Tytuły istotne	Tytuły pozostałe	Tytuły razem
Liczba tytułów ujawnionych w Harmonogramie Premier	12	7	19
Liczba tytułów nieujawnionych* w Harmonogramie Premier	2	7	9
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>28</b>

\* zgodnie z przyjętą polityką informacyjną

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

##### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2024 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2023 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>38 461 079,39</b>	<b>32 189 489,83</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 896 454,75</b>	<b>2 548 273,34</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 233 260,05	731 556,90
2. Wartość firmy	1 645 512,38	1 806 050,18
3. Inne wartości niematerialne i prawne	17 682,32	10 666,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>39 803,68</b>	<b>49 516,61</b>
1. Środki trwałe	39 803,68	49 516,61
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 942 396,28</b>	<b>15 828 097,41</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	19 942 396,28	15 828 097,41
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 582 424,68</b>	<b>13 763 602,47</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99 416,12	39 772,12
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 483 008,56	13 723 830,35
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>17 496 825,16</b>	<b>16 358 242,16</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4 060 237,86</b>	<b>5 521 562,03</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	455 178,46	661 738,28
3. Produkty gotowe	3 200 831,86	3 004 799,39
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	404 227,54	1 855 024,36
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 566 551,86</b>	<b>4 777 360,83</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	24 558,45	302 830,01
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	148 297,77	72 554,15
3. Należności od pozostałych jednostek	3 393 695,64	4 401 976,67
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 986 204,25</b>	<b>4 318 308,06</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 986 204,25	4 318 308,06
1.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	165 823,70	239 592,16
1.2 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 820 380,55	4 078 715,90
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 883 831,19</b>	<b>1 741 011,24</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>55 957 904,55</b>	<b>48 547 731,99</b>



Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2024 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2023 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>46 229 853,29</b>	<b>40 676 426,46</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 880 000,00	10 880 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 236 976,37	26 077 960,46
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-100 800,57
VI. Zysk (strata) netto	5 112 876,92	3 819 266,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 728 051,26</b>	<b>7 871 305,53</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 993 955,91</b>	<b>2 868 815,10</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 787 778,25	2 733 127,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	206 177,66	135 687,85
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>637,53</b>	<b>45 192,35</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	637,53	45 192,35
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 733 457,82</b>	<b>4 957 298,08</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	830 152,08	862 394,39
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 903 305,74	4 094 903,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>55 957 904,55</b>	<b>48 547 731,99</b>

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 061 333,56</b>	<b>9 075 853,17</b>	<b>24 280 324,91</b>	<b>26 782 638,96</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	6 167 901,99	7 447 168,97	21 751 602,39	22 880 676,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	893 431,57	1 628 684,20	2 528 722,52	3 901 962,39
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 866 283,50</b>	<b>6 512 683,74</b>	<b>17 964 805,16</b>	<b>20 615 332,93</b>
I. Amortyzacja	58 557,10	70 026,30	232 242,78	217 872,00
II. Zużycie materiałów i energii	73 829,62	64 766,26	207 887,30	155 267,24
III. Usługi obce	2 993 611,13	4 045 499,60	9 429 251,56	14 108 074,39
IV. Podatki i opłaty	25 779,41	7 169,82	27 957,93	8 215,46
V. Wynagrodzenia	2 184 361,00	1 877 272,63	6 774 723,11	5 028 198,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	335 754,33	254 461,89	900 984,25	726 474,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	194 390,91	193 487,24	391 758,23	371 230,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 195 050,06</b>	<b>2 563 169,43</b>	<b>6 315 519,75</b>	<b>6 167 306,03</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>11 158,66</b>	<b>3 369,37</b>	<b>39 688,58</b>	<b>19 995,23</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	11 158,66	3 369,37	39 688,58	19 995,23
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>14 434,30</b>	<b>1 560 958,86</b>	<b>74 581,09</b>	<b>1 600 720,47</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	14 434,30	1 560 958,86	74 581,09	1 600 720,47
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 191 774,42</b>	<b>1 005 579,94</b>	<b>6 280 627,24</b>	<b>4 586 580,79</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>217 459,30</b>	<b>89 856,37</b>	<b>564 713,88</b>	<b>434 834,50</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	92 694,68	0,00	218 784,72
II. Odsetki	217 384,01	0,00	552 048,35	212 981,35
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	75,29	-2 838,31	12 665,53	3 068,43
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>70 729,71</b>	<b>-46 849,13</b>	<b>145 026,57</b>	<b>89 146,72</b>
I. Odsetki	46 761,04	3 054,87	50 789,68	8 856,47
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	23 968,67	-49 904,00	94 236,89	80 290,25
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 338 504,01</b>	<b>1 142 285,44</b>	<b>6 700 314,55</b>	<b>4 932 268,57</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>307 774,63</b>	<b>224 345,00</b>	<b>1 587 437,63</b>	<b>1 113 002,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 030 729,38</b>	<b>917 940,44</b>	<b>5 112 876,92</b>	<b>3 819 266,57</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	1 030 729,38	917 940,44	5 112 876,92	3 819 266,57
II. Korekty razem	-426 011,49	971 160,90	-1 255 681,73	-2 853 964,63
1. Amortyzacja	58 557,10	70 026,30	232 242,78	217 872,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	10 958,97	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-214 124,75	-74 105,04	-502 685,57	-428 193,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	35 742,39	1 597,76	-27 192,97	402 269,26
7. Zmiana stanu należności	258 023,02	1 106 984,00	683 734,24	795 103,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 258 325,23	-2 686 408,65	948 196,57	-1 188 073,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-827 435,21	-29 847,44	-2 313 081,94	-1 648 139,64
10. Inne korekty	1 521 551,19	2 582 913,97	-287 853,81	-1 004 802,47
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>604 717,89</b>	<b>1 889 101,34</b>	<b>3 857 195,19</b>	<b>965 301,94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	3 803,29	0,00	391 834,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	3 803,29	0,00	391 834,18
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 267 912,22	697 628,20	3 927 883,98	2 494 527,94
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 155,80	24 553,20	108 154,39	65 621,94
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	25 000,00	0,00	25 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 255 756,42	648 075,00	3 819 729,59	2 403 906,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 267 912,22</b>	<b>-693 824,91</b>	<b>-3 927 883,98</b>	<b>-2 102 693,76</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	1 451 408,34	551 525,52	1 451 408,34	551 674,49
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 451 408,34	551 525,52	1 451 408,34	551 674,49
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 636 986,33	2 740 779,52	1 687 822,44	2 750 790,06
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 632 000,00	2 720 000,00	1 632 000,00	2 720 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 020,27	2 189,88	6 881,56	8 248,04
8. Odsetki	2 966,06	18 589,64	48 940,88	22 542,02
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-185 577,99</b>	<b>-2 189 254,00</b>	<b>-236 414,10</b>	<b>-2 199 115,57</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-848 772,32</b>	<b>-993 977,57</b>	<b>-307 102,89</b>	<b>-3 336 507,39</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-848 772,32</b>	<b>-993 977,57</b>	<b>-307 102,89</b>	<b>-3 336 507,39</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 014 596,02</b>	<b>1 233 569,73</b>	<b>472 926,59</b>	<b>3 576 099,55</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>165 823,70</b>	<b>239 592,16</b>	<b>165 823,70</b>	<b>239 592,16</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>45 199 123,91</b>	<b>42 478 486,03</b>	<b>42 748 976,37</b>	<b>39 850 405,46</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>45 199 123,91</b>	<b>42 478 486,03</b>	<b>42 748 976,37</b>	<b>39 850 405,46</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 880 000,00</b>	<b>10 880 000,00</b>	<b>10 880 000,00</b>	<b>10 880 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 880 000,00	10 880 000,00	10 880 000,00	10 880 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>30 236 976,37</b>	<b>26 077 960,46</b>	<b>26 077 960,46</b>	<b>20 136 850,98</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	4 159 015,91	5 941 109,48
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 236 976,37	26 077 960,46	30 236 976,37	26 077 960,46
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 791 015,91</b>	<b>2 619 199,43</b>	<b>5 791 015,91</b>	<b>8 833 554,48</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 892 445,00	5 891 816,48	8 833 554,48
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 082 147,54	2 892 445,00	5 891 816,48	8 833 554,48
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 082 147,54	172 445,00	0,00	8 833 554,48
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	273 245,57	273 245,57	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	273 245,57	273 245,57	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	273 245,57	0,00	-100 800,57
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 082 147,54	-100 800,57	0,00	-100 800,57
<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 030 729,38</b>	<b>917 940,44</b>	<b>5 112 876,92</b>	<b>3 819 266,57</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>46 229 853,29</b>	<b>40 676 426,46</b>	<b>46 229 853,29</b>	<b>40 676 426,46</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>46 229 853,29</b>	<b>40 676 426,46</b>	<b>46 229 853,29</b>	<b>40 676 426,46</b>

## 5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności w okresie nie krótszym niż rok.

### **Stosowane zasady (polityka) rachunkowości**

#### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów

wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

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. Nie podlegają amortyzacji grunty w przeciwieństwie do prawa

wieczystego użytkowania gruntu.

Dla wartości niematerialnych i prawnych okresy amortyzacji ustalone są następująco:

- prawa autorskie, licencje nie mniej niż 36 m-cy,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne nie mniej niż 60 m-cy.

### **Inwestycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, a więc według takich samych zasad jak środki trwałe.

Odpis ten odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

### **Inne inwestycje długoterminowe (aktywa finansowe)**

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- „pożyczki udzielone – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, z wyjątkiem aktywów finansowych

dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Wyjątkowo, jeśli papiery wartościowe i pożyczki nie stanowią istotnych wartości w porównaniu z sumą bilansową, można zastosować wycenę opartą o ustawę o rachunkowości bez ich dyskontowania. Tak ustalona wartość aktywów finansowych nie może różnić się znacznie od tej przyjętej w Rozporządzeniu.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej, ta grupa obejmuje również papiery wartościowe o terminie zapadalności dłuższym niż rok zakwalifikowane jako instrumenty do obrotu,
- „pozostałe aktywa finansowe” - podobnie jak w pozycji inwestycje długoterminowe zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych, podobnie jest w przypadku odnoszenia skutków wyceny.

Inne aktywa finansowe to lokaty bankowe o terminie zapadalności dłuższym niż 3 m-ce i krótszym niż rok od dnia bilansowego, w tym wypadku Spółka wyjątkowo stosuje zasady przyjęte w ustawie o rachunkowości i dolicza odsetki przypadające na dany okres lokaty. Podobnie wyceniane są środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

### **Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Produkcja/usługi w toku wyceniana jest w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia. Wytworzone przez jednostkę, oprogramowanie komputerów, gry komputerowe, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, tj. w okresie 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami, według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

#### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

#### **Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Akcje własne wycenia się w cenie



nabycia.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

### **Ulga badawczo – rozwojowa**

Wydatki ponoszone na działalność badawczo-rozwojową, określane jako **tzw. koszty kwalifikowane, obniżają dwukrotnie dochód do opodatkowania:**

- na bieżąco jako koszty uzyskania przychodów, oraz
- w zeznaniu rocznym w ramach rozliczania ulgi B+R, pomniejszając dochód do opodatkowania.

Koszty prac badawczo – rozwojowych obciążają wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione i ujmowane są w pozycji zmiana stanu produktów w rachunku zysków i strat.

Koszty zakończonych prac badawczo – rozwojowych (premiera gry) są aktywowane w zasób majątkowy i prezentowane w bilansie w pozycji wartości niematerialne i prawne, a następnie pomniejszane o odpisy umorzeniowe obciążające koszty okresu sprawozdawczego.

### **Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy**

Przychody z wykonania niezakończonych usług (w tym budowlanej) objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi, a kosztami wpływającymi na wynik finansowy jednostki zalicza się do rozliczeń międzyokresowych.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku

dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

#### **Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Wytworzone przez jednostkę produkty wielokrotnego użytku jak oprogramowanie będą aktywowane po technicznym koszcie wytworzenia jako zapas i pomniejszane o wielkość sprzedaży w cenie netto w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia podlegają zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości przeniesieniu na pozostałe koszty operacyjne.

#### **6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

### AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Forever Entertainment S.A. za III kw. 2024 wyniosły 7,06 mln PLN i były niższe o ok. 2,01 mln PLN, tj. o ok. 22,2% r/r w porównaniu do przychodów za III kwartał poprzedniego roku. Łączna wartość sprzedaży produktów wyniosła ok. 6,17 mln PLN za III kw. 2024 roku i była ona niższa o ok. 1,28 mln PLN, tj. o 17,2% r/r w porównaniu do III kwartału poprzedniego roku.

Forever Entertainment S.A. osiągnęła 24,28 mln PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi za 3 kwartały 2024 r. i były one niższe o ok. 2,50 mln PLN, tj. o 9,3% r/r, w porównaniu do przychodów wypracowanych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wartość przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 21,75 mln PLN za 3 kwartały 2024 roku i była ona niższa o 1,13 mln PLN, tj. o 4,9% r/r, w porównaniu do wartości przychodów wypracowanych w 3 kwartałach 2023 roku.

Największy wpływ na wysokość przychodów za III kw. 2024 roku i za 3 kwartały 2024 r. miały przychody ze sprzedaży tytułów wydanych w poprzednich kwartałach i tytułów, które miały premiery (także na nowych platformach) w omawianych okresach oraz przychody z realizacji produkcji tytułów, które zostały rozpoznane po osiągnięciu kamieni milowych („milestones”).

Koszty działalności operacyjnej Forever Entertainment S.A. za III kwartał 2024 r. spadły o ok. 0,65 mln PLN, tj. o 9,9% r/r, do wartości ok. 5,87 mln PLN w porównaniu do kosztów operacyjnych Spółki za III kwartał roku 2023.

Zmniejszenie wartości kosztów operacyjnych Spółki w omawianym kwartale wynikało głównie z obniżenia kosztów usług obcych, które za III kw. 2024 roku wyniosły ok. 2,99 mln PLN i były niższe o ok. 1,05 mln PLN, tj. o ok. 26,0% r/r w porównaniu do III kw. poprzedniego roku, co było skutkiem przede wszystkim niższych kosztów rozliczeń z kontrahentami z tytułu ich udziału w zyskach ze sprzedaży („revenue share”).

W III kwartale 2024 r. nastąpił wzrost wartości kosztów osobowych (suma kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń) względem III kwartału 2023 r. o ok. 0,39 mln PLN, tj. o ok. 18,2% r/r, do wartości 2,52 mln PLN.

W ujęciu 3 kwartałów 2024 roku, koszty operacyjne Spółki zostały obniżone do wartości 17,96 mln PLN, tj. o ok. 2,65 mln PLN lub o 12,9% r/r względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Obniżenie kosztów operacyjnych Spółki w omawianym okresie wynikało z obniżenia kosztów usług obcych, które za 3 kwartały 2024 roku wyniosły łącznie ok. 9,43 mln PLN i były niższe o ok. 4,68 mln PLN, tj. o ok. 33,2% r/r względem porównywanego okresu poprzedniego roku. Na spadek kosztów usług obcych największy wpływ miały niższe koszty rozliczeń z kontrahentami z tytułu ich udziału w zyskach ze sprzedaży („revenue share”) oraz niższe koszty produkcji tytułów realizowanych przez zewnętrzne studia deweloperskie.

W ciągu 3 kwartałów 2024 roku nastąpił wzrost kosztów osobowych o ok. 1,75 mln PLN, tj. o ok. 34,7% r/r w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego osiągając wartość 6,77 mln PLN, co wiązało się z zwiększeniem prac nad produkcją gier przez Spółkę.

Forever Entertainment S.A. ponosi bieżące koszty produkcji nowych tytułów, a także produkcji dodatków do tytułów już wydanych i przygotowywaniu ich do sprzedaży na nowych platformach. Większość kosztów produkcyjnych jest aktywowana, co jest odzwierciedlone netto także w rachunku zysków i strat za III kwartał 2024 r., w pozycji „Zmiana stanu produktów”. Wartość zmiany stanu produktów za III kwartał 2024 r. wyniosła ok. 0,89 mln PLN i była niższa o 0,74 mln PLN w porównaniu do wartości ok. 1,63 mln PLN za III kw. 2023 roku. Wartość zmiany stanu produktów za 3 kwartały 2024 r. wyniosła ok. 2,53 mln PLN i była niższa o ok. 1,37 mln PLN w porównaniu do wartości ok. 3,90 mln PLN za 1-3 kwartały 2023 roku.

Spółka rozlicza koszty realizacji największych produkcji na bieżąco w rachunku zysków i strat wraz z odbiorem prac poszczególnych kamieni milowych przez zleceniodawcę, co przekłada się na niższą wartość zmiany stanu produktów, a więc także niższą wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w III kwartale br i za 3 kwartały 2024 r..

Wartość zysku z działalności operacyjnej Spółki za III kwartał 2024 roku wyniosła ok. 1,19 mln PLN i była wyższa o od wartości tego zysku za III kw. 2023 r. o ok. 0,19 mln PLN r/r, tj. o 18,5% r/r. Zysk netto Spółki za III kwartał 2024 r. wyniósł ok. 1,03 mln PLN i był wyższy o ok. 0,11 mln PLN, tj. o 12,3% r/r, w porównaniu do zysku netto za III kwartał 2023 roku.

Zysk z działalności operacyjnej za pierwsze 9 miesięcy 2024 roku Spółki wyniósł 6,28 mln PLN i był wyższy o 1,69 mln PLN, tj. o 36,9% r/r, względem 9 miesięcy 2023 roku. Zysk netto Spółki za 3 kwartały

2024 r. wyniósł 5,11 mln PLN i był wyższy o 1,29 mln PLN, tj. o 33,9% r/r w porównaniu do zysku netto za 3 kwartały 2023 roku.

Rentowność z działalności operacyjnej Spółki wzrosła do 16,9% z ok. 11,1% w porównywanych kwartałach. Rentowność netto Forever Entertainment S.A. zwiększyła się do 14,6% za III kwartał 2024 r. z 10,1% za III kwartał 2023 roku.

Podobnie jak w III kwartale 2024 r. nastąpiła poprawa rentowności działalności Emitenta za 9 miesięcy 2024 r. Rentowność operacyjna Spółki za 3 kwartały 2024 r. osiągnęła wartość 25,9% wobec 17,1% osiągniętej w analogicznym okresie 2023 roku, a rentowność netto Forever Entertainment S.A. wzrosła do 21,1% za 1-3 kw. 2024 roku z 14,3% za 1-3 kw. 2023 roku.

Ponadto, istotny wpływ na wyniki Spółki w najbliższych kwartałach może mieć sprzedaż niewydanych jeszcze gier ujętych w tabeli w pkt 3 niniejszego raportu „Planowane premiery gier (elektroniczne) wydawanych przez Emitenta”.

### **ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W OMAWIANYM KWARTALE ORAZ DO MOMENTU PUBLIKACJI RAPORTU**

Dnia 1 sierpnia 2024 r. Emitent zawarł umowę z Limited Run Games z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Umowa dotyczy wydania pudełkowej wersji gry „FRONT MISSION 2: Remake”. Na podstawie przedmiotowej umowy Limited Run Games otrzymała prawa do dystrybucji pudełkowej wersji gry na wielu rynkach świata, z wyłączeniem Japonii, gdzie za dystrybucję fizyczną gry odpowiada spółka tj. Rainy Frog Co. Ltd. z siedzibą w Japonii, w której Emitent ma zaangażowanie kapitałowe.

Dnia 22 sierpnia 2024 r. swoją premierę miała gra „Rise Eterna War” jednocześnie na platformach: PC, Nintendo Switch, PlayStation4, PlayStation 5, Xbox One i Xbox Series S/X.

Dnia 26 września 2024 r. światową premierę miała gra pt. „Night Slashers: Remake”. Gra zadebiutowała jednocześnie na: Nintendo Switch, PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox One, Xbox One X, Xbox Series X, Xbox Series S, Steam, Epic Game Store i GOG.

Premiera gry pt. „Care Bears: To The Rescue” odbyła się dzień 24 października 2024 r. Gra zadebiutowała jednocześnie na konsole Nintendo Switch oraz w wersji na PC na platformie Steam oraz GOG.

Dnia 10 października 2024 r. Spółka poinformowała o zawarciu umowy z Limited Run Games z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Umowa dotyczy globalnego wydania pudełkowej wersji gry „Magical Drop VI”. Na podstawie przedmiotowej Umowy Partner otrzymał prawa do dystrybucji wersji pudełkowej (fizycznej) ww. gry na całym świecie z wyłączeniem Japonii, gdzie za jej dystrybucję fizyczną odpowiada spółka, w której Emitent jest zaangażowany kapitałowo, tj. Rainy Frog Co. Ltd. z siedzibą w Japonii. Gra dystrybuowana przez Limited Run Games będzie oferowana w wersji na konsole Nintendo Switch i PlayStation 5.

**PREMIERY GIER EMITENTA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE OD POCZĄTKU OMAWIANEGO OKRESU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU**

Gra	Platforma	Data premiery	Zakres prac
Rise Eterna War	PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X, PC, Nintendo Switch	22 sierpnia 2024	koprodukcja gry, wydawca
Overboss	PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X, Nintendo Switch	22 sierpnia 2024	porting, wydawca
Blocky Farm	PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X, PC,	30 sierpnia 2024	porting, wydawca
Sparkle 2 EVO	Xbox One, Xbox Series S/X	30 sierpnia 2024	produkcja gry, porting, wydawca
<b>Night Slashers: Remake</b>	PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X, PC, Nintendo Switch	26 września 2024	koprodukcja remake’u gry, wydawca
<b>FRONT MISSION 1<sup>st</sup>: Remake</b>	Nintendo Switch – Content Update	3 października 2024	produkcja remake’u gry, wydawca
<b>Care Bears: To The Rescue</b>	Nintendo Switch, PC	24 października 2024	koprodukcja gry, wydawca

Poza ww. premierami gier, na wyniki Spółki osiągnięte w omawianym kwartale, miały wpływ przychody ze sprzedaży tytułów wydanych we wcześniejszych okresach.



**PREMIERY GIER EMITENTA W WERSJI FIZYCZNEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE OD POCZĄTKU  
OMAWIANEGO OKRESU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU**

Gra	Platforma	Data premiery	Zakres prac
FRONT MISSION 2: Remake	PlayStation4, PlayStation5 (Japonia)	29 sierpnia 2024	koprodukcja remake'u gry

**ASORTYMENT SKLEPU FOREVER LIMITED**

Forever Limited to marka Forever Entertainment utworzona 18 grudnia 2020 r. Sklep, oprócz pudełkowych wersji gier, oferuje także zakup unikalnych gadżetów w zestawach kolekcjonerskich. Zestawy gier są dostępne w wariacie nielimitowanym (UN\_LTD), limitowanym (LTD) i/lub w ekskluzywnym (EXCL).

Spółka pracuje nad nowymi tytułami oraz zestawami, które sukcesywnie będą wprowadzane do sprzedaży.

**DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ZALEŻNEJ - FOREVER SEED FUND S.A.**

Spółka Forever Seed Fund S.A. w III kwartale 2024 roku kontynuowała poszukiwanie deweloperów, którzy posiadają, realizują lub planują wykonanie wysokiej jakości gier. W ramach tej działalności Forever Seed Fund S.A. uczestniczyła w kilku konferencjach (m.in. w targach Gamescom w Kolonii, a także w Game Industry Conference w Poznaniu) i spotkaniach także w formie online, zarówno w Polsce, jak i za granicą. Efektem tego są trwające rozmowy dot. pozyskania kolejnych gier do dystrybucji przez Forever Entertainment S.A.

W III kwartale 2024 r. Forever Seed Fund S.A. pozyskała do wydania dwa tytuły: „Blue Wednesday” oraz „Fiz and the Rainbow Planet”.

O kolejnych efektach działań Forever Seed Fund S.A., Spółka będzie informować w raportach bieżących i kwartalnych.

**WSPÓŁPRACA Z DEWELOPERAMI W ZAKRESIE POZYSKIWANIA IP**

W omawianym kwartale przedstawiciele Spółki odbyli szereg spotkań z deweloperami z całego świata. Uczestniczyli w konferencjach fizycznie, a także online oraz w targach gamingowych (między innymi Gamescom w Kolonii oraz Tokyo Games Show w Tokio).

Na wspomnianych targach Tokyo Games Show miała miejsce premiera Demo Gameplay gry pt. „FRONT MISSION 3: Remake”, które spotkało się z dużym zainteresowaniem ze strony graczy i fanów tego tytułu.

W czasie wszystkich odbytych spotkań i udziału w konferencjach nawiązano wiele nowych kontaktów, zarówno z właścicielami IP, jak i z deweloperami. Zdobyte kontakty mogą skutkować rozpoczęciem współpracy i podpisaniem kolejnych umów licencyjnych w najbliższym czasie.

### **WPLYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ NA UKRAINIE**

Do dnia sporządzenia przedmiotowego raportu Spółka nie odnotowała poważnych skutków związanych z wpływem rosyjskiej agresji przeciwko narodowi ukraińskiemu, a także związanymi z niniejszą agresją sankcjami nałożonymi na Federację Rosyjską oraz Republikę Białorusi. W chwili obecnej, nie ma problemów związanych z utrzymaniem stabilnego procesu rozwoju gier. Sprzedaż gier odbywa się przez międzynarodowe platformy i brak możliwości sprzedaży na rynki objęte sankcjami może mieć wpływ na sprzedaż, ale w opinii Spółki w stopniu nieznacznym.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi i ocenia potencjalny wpływ na działalność Spółki. Biorąc pod uwagę dynamikę rozwoju sytuacji w Ukrainie, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie można w sposób jednoznaczny określić dalszego wpływu wojny i jej skutków na działalność, wyniki finansowanie i perspektywy rozwoju Spółki.

### **7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

### **8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Dokumenty Informacyjne Spółki z dnia 10 stycznia 2011 r., 31 marca 2011 r., 19 grudnia 2011 r., 16 września 2014 r., 27 kwietnia 2015 r., 15 kwietnia 2016 r., 20 marca 2017 r. oraz 10 października 2017 r. nie zawierają informacji, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W III kwartale 2024 r., w ramach prac badawczo-rozwojowych, w Spółce modyfikowany był system semi-automatyzacji przenoszenia funkcjonalności pomiędzy platformami z uwzględnieniem antycypowanych parametrów nowych i planowanych na rynku konsol.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Emitent jest spółką dominującą w stosunku do spółki Forever Seed Fund S.A. Na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości, tj. ze względu na nieistotność danych finansowych spółki zależnej, Spółka korzysta ze zwolnienia w zakresie sporządzania skonsolidowanych danych finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

<i>Firma:</i>	Forever Seed Fund S.A.
<i>Forma prawna:</i>	Spółka Akcyjna
<i>Siedziba:</i>	Gdynia
<i>Adres:</i>	ul. Wolności 16B/3, 81-324 Gdynia
<i>NIP:</i>	5862367741
<i>REGON:</i>	388598614
<i>KRS:</i>	0000892776

<b>Przedmiot działalności:</b>	Działalność inwestycyjna skupiająca się na grach i zespołach deweloperskich z największym potencjałem
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	100,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

Ponadto Emitent jest zaangażowany kapitałowo w następujących spółkach (niepodlegających konsolidacji):

<b>Firma:</b>	<b>MegaPixel Studio S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Gdynia
<b>Adres:</b>	al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
<b>NIP:</b>	5862339644
<b>REGON:</b>	381979247
<b>KRS:</b>	0000757077
<b>Przedmiot działalności:</b>	Produkcja gier wideo
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	38,70%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	38,70%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>UF GAMES S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Marszałkowska 87 lok. 102, 00-683 Warszawa
<b>NIP:</b>	7010838085
<b>REGON:</b>	380937330
<b>KRS:</b>	0000741352
<b>Przedmiot działalności:</b>	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych na konsole i produkcja gier własnych
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	45,22%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	45,22%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>TA Publishing S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	S.A. (odpowiednik polskiej spółki akcyjnej)

<b>Siedziba:</b>	Lannion, Francja
<b>Przedmiot działalności:</b>	Pozyskiwanie gier z rynku francuskiego do wydania przez Emitenta, a także współfinansowanie nowych produkcji
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	49,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	49,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>Highball Games EURL</b>
<b>Forma prawna:</b>	EURL (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
<b>Siedziba:</b>	Saint-Quay-Perros, Francja
<b>Przedmiot działalności:</b>	Produkcja nowych, oryginalnych gier opartych o autorskie IP na zlecenie Emitenta i TA Publishing S.A. Wydawcą niniejszych gier będzie Forever Entertainment S.A.
<b>Udział TA Publishing S.A. w kapitale zakładowym*:</b>	100,00%
<b>Udział TA Publishing S.A. w ogólnej liczbie głosów*:</b>	100,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.; Emitent posiada udziały w Highball Games EURL pośrednio poprzez TA Publishing S.A.

<b>Firma:</b>	<b>Storm Trident S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Gdańsk
<b>Adres:</b>	ul. Lęborska 3b, 80-386 Gdańsk
<b>NIP:</b>	5842791938
<b>REGON:</b>	385691483
<b>KRS:</b>	0000831652
<b>Przedmiot działalności:</b>	Produkcja gier wideo
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	33,77%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	33,77%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>Fearful Entertainment S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Gdynia
<b>Adres:</b>	ul. Wolności 16B/3, 81-324 Gdynia
<b>NIP:</b>	5862365972
<b>REGON:</b>	388299030
<b>KRS:</b>	0000884075

<b>Przedmiot działalności:</b>	Produkcja gier typu remake z gatunku horror
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	45,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	45,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>Mechano Games S.A. w likwidacji</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Gdynia
<b>Adres:</b>	ul. Wolności 16B/3, 81-324 Gdynia
<b>NIP:</b>	5862373397
<b>REGON:</b>	520102590
<b>KRS:</b>	0000924822
<b>Przedmiot działalności:</b>	Portowanie gier z portfolio MegaPixel Studio S.A. na konsole, a także tworzenie własnych produkcji
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	20,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	20,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>Rainy Frog Co. Ltd.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Ltd. (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
<b>Siedziba:</b>	Kanagawa-ken, Japonia
<b>Przedmiot działalności:</b>	Pozyskiwanie tytułów z rynku japońskiego do wydania przez Emitenta na rynku europejskim i Ameryki Północnej oraz dystrybucja wersji pudełkowych gier z portfolio Emitenta
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	10,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	10,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

<b>Firma:</b>	<b>China Smart Forever Entertainment Holding Company Ltd.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Ltd. (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
<b>Siedziba:</b>	Hong Kong, Chińska Republika Ludowa
<b>Przedmiot działalności:</b>	Koordynowanie procesu wydawania gier oraz wydawanie gier z Europy i USA na terenie Chińskiej Republiki Ludowej i Azji Południowej oraz wydawanie gier z Chińskiej Republiki Ludowej i Azji Południowej na terenie Europy i USA
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:</b>	35,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:</b>	35,00%

\* dane na dzień 30 września 2024 r.

11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Emitent jest spółką dominującą w stosunku do spółki Forever Seed Fund S.A. Na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości, tj. ze względu na nieistotność danych finansowych spółki zależnej, Spółka korzysta ze zwolnienia w zakresie sporządzania skonsolidowanych danych finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent jest spółką dominującą w stosunku do spółki Forever Seed Fund S.A. Na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości, tj. ze względu na nieistotność danych finansowych spółki zależnej, Spółka korzysta ze zwolnienia w zakresie sporządzania skonsolidowanych danych finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

**Wybrane dane finansowe spółki Forever Seed Fund S.A.**
**Bilans**

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2024 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2023 r. (w zł)
Aktywa trwałe	2 875,00	8 004,68
Aktywa obrotowe	76 997,80	50 439,47
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 103,50	1 199,07
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Kapitał własny	74 364,80	30 686,77
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5 508,00	27 757,38
Suma bilansowa	79 872,80	58 444,15

**Rachunek Zysków i Start**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	67 271,30	69 340,40	107 471,30	109 540,40
Koszty działalności operacyjnej	18 959,49	28 003,34	63 781,11	102 600,34
Zysk/strata na sprzedaży	48 311,81	41 337,06	43 690,19	6 940,06
Zysk/strata na działalności operacyjnej	48 311,53	41 336,56	43 689,61	6 939,13
Zysk/strata brutto	48 311,53	41 336,56	43 689,61	6 922,13
Zysk/strata netto	44 397,53	40 867,56	39 667,61	6 453,13



**Rachunek Przepływów Pieniężnych**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 192,62	1 034,92	-25 393,75	-21 663,04
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem	-7 192,62	1 034,92	-25 393,75	-21 663,04
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-7 192,62	1 034,92	-25 393,75	-21 663,04
Środki pieniężne na początek okresu	12 296,12	164,15	30 497,25	22 862,11
Środki pieniężne na koniec okresu	5 103,50	1 199,07	5 103,50	1 199,07

**Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 967,27	-10 180,79	34 697,19	24 233,64
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	29 967,27	-10 180,79	34 697,19	24 233,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	74 364,80	30 686,77	74 364,80	30 686,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	74 364,80	30 686,77	74 364,80	30 686,77

**13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

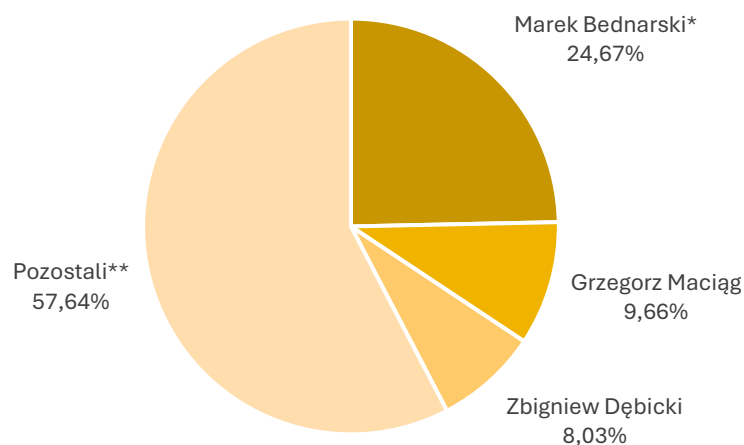
*Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Marek Bednarski*</b>	6 709 665	6 709 665	24,67%	24,67%
<b>Grzegorz Maciąg</b>	2 627 000	2 627 000	9,66%	9,66%
<b>Zbigniew Dębicki</b>	2 184 768	2 184 768	8,03%	8,03%
<b>Pozostali**</b>	15 678 567	15 678 567	57,64%	57,64%
<b>Suma</b>	<b>27 200 000</b>	<b>27 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* wraz z osobami powiązаныmi (w ramach zawartego porozumienia)

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

**Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)**



\* wraz z osobami powiązаныmi (w ramach zawartego porozumienia)

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Zmiany w strukturze akcjonariatu dokonywane są na podstawie zawiadomień oficjalnie otrzymanych przez Emitenta od akcjonariuszy.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka zatrudniała łącznie 54 osoby na umowę o pracę (łącznie 51,13 pełnych etatów) oraz współpracowała z 28 osobami na podstawie umów cywilno-prawnych i na podstawie umów B2B.