



Forever Entertainment SA

RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2023 ROKU

15.05.2023

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2. PLAN PREMIER.....	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	6
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	12
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	19
6. 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.....	23
7. 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.....	23
8. 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.....	23
9. 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.....	23
10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYZYNY NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYZYNY ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....	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 – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	29
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	30

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-58.21.Z), jest „działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych dla wszystkich platform”. 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, zabawki i gadżety, zarówno w kraju, jak i zagranicą.

Głównym przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A. jest produkcja i wydawanie gier 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 finalnej. Wykonywanie konkretnych elementów gier, opracowywanych przez Spółkę, odbywało się w strukturach Spółki, a także było zlecane kontrahentom oraz innym niezależnym specjalistom.

Ponadto Spółka pozyskuje licencje na gry i aplikacje od innych producentów. W zależności od zawartej umowy i typu produkcji gry, Spółka przeprowadza porting tytułu na inne platformy, tworzy ją w oparciu o pozyskane IP, jako remake danego tytułu, lub prowadzi działalność wydawniczą. Gry z pozyskanymi IP są wprowadzane do sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem Nintendo Switch.

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. (z siedzibą we Francji), w zakresie produkcji gier na wszystkie najbardziej popularne platformy. Forever Entertainment S.A. kładzie również duży nacisk na działalność wydawniczą, co spowodowało stworzenie 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) w 2020 roku. Prowadzona jest w nim sprzedaż gier w formie fizycznej (pudełkowej) na najbardziej popularne konsole. Gry dystrybuowane poprzez Forever Limited wydawane są w wersji *unlimited* oraz kolekcjonerskiej: *limited* i *exclusive*.

Obecnie Spółka prowadzi pełną działalność produkcyjno-wydawniczą produkcji własnych i gier pozyskanych od innych 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

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

Źródło: Emitent

2. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabele zawierające aktualny plan wydawniczy gier, przy czym ma on 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 zapisy 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 największy potencjał sprzedaży.

Planowane premiery gier

Lp.	Gra	Platforma	Rola Emitenta	Planowany termin wydania*
1.	FRONT MISSION 2: Remake	Nintendo Switch	produkcja remake'u gry, wydawca	IIQ2023 12.06.2023
2.	THE HOUSE OF THE DEAD: Remake Z Version	wersje pudełkowe Nintendo Switch/PS4/PS5 (rynek japoński)	produkcja remake'u gry, wydawca	IIQ2023 15.06.2023
3.	FRONT MISSION 1st: Remake	wersje pudełkowe Nintendo Switch/PS4/PS5 (rynek japoński)	produkcja remake'u gry, wydawca	IIQ2023 15.06.2023
4.	Aircraft Carrier Survival	PS4, Xbox One	portowanie, wydawca	IIQ2023

5.	Green Hell	Nintendo Switch - Content Update	portowanie, wydawca	IIQ2023
6.	House Flipper City	Nintendo Switch	portowanie, wydawca	IIIQ2023
7.	Professional Fishing	Nintendo Switch, Xbox One, PS4,	portowanie, wydawca	IIQ2023
8.	Uboat	Nintendo Switch	portowanie, wydawca	IIIQ2023
9.	VIRUS: The Outbreak	PS4, Xbox One	portowanie, wydawca	IIQ2023
10.	Criminal Expert	PS4, Xbox One	portowanie, wydawca	IIQ2023
11.	Tiara Deceiving Crown	Nintendo Switch	portowanie, wydawca	IVQ2023
12.	Binarystar Infinity	Xbox One	portowanie, wydawca	IIQ2023
13.	Sparkle 2: EVO	Xbox One	portowanie, wydawca	IIQ2023

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent

Tytuł (pogrubiony): duży potencjał sprzedaży w opinii Zarząd

Platformy i planowane tytuły gier bez podanej daty premiery

Lp.	Gra:	Platforma:					
		Nintendo Switch	PlayStation 4	Xbox One	PC	Xbox Series X	PlayStation 5
1.	FRONT MISSION 3: Remake	b/d	-	-	-	-	-
2.	Fear Effect: Reinvented	b/d	b/d	b/d	b/d	-	-
3.	Magical Drop VI		b/d	b/d			
4.	Iesabel Remake	b/d	-	-	-	-	-
5.	Thief Simulator 2	b/d	-	-	-	-	-
6.	Goetia 2	-	b/d	b/d	-	-	-
7.	Virus - The Outbreak	-	-	-	-	b/d	b/d
8.	The Mansion	b/d	-	-	-	-	-
9.	Rise Eterna 2	b/d	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

b/d – brak daty premiery

Tytuł (pogrubiony): duży potencjał w opinii Zarząd

Tytuły gier bez podanych dat premier i bez podanych platform:

- Panzer Dragoon II Zwei: Remake
- THE HOUSE OF THE DEAD 2: Remake
- Shadowgate 2
- Night Slashers: Remake.

Liczba produkcji realizowanych lub do realizacji przez Forever Entertainment S.A.

Gra	Tytuły istotne	Tytuły pozostałe	Razem
Liczba produkcji z tytułami ujawnionymi w Harmonogramie Premier	16	8	24
Liczba produkcji z tytułami nieujawnionymi* w Harmonogramie Premier	2	14	16
Razem	18	22	40

* zgodnie z przyjętą polityką informacyjną

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2022 r. (w zł)	Stan na dzień 31.03.2023 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	25 968 688,18	31 615 216,02
I. Wartości niematerialne i prawne	2 046 856,87	1 904 985,03
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	2 046 856,87	1 886 319,07
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	18 665,96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	113 015,36	54 813,27
1. Środki trwałe	113 015,36	54 813,27
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

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	15 660 390,28	15 803 097,41
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 660 390,28	15 803 097,41
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 148 425,67	13 852 320,31
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122 399,75	35 144,12
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 026 025,92	13 817 176,19
B. Aktywa obrotowe	17 204 808,06	18 200 011,92
I. Zapasy	5 879 648,70	5 240 283,94
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	468 646,62	547 782,06
3. Produkty gotowe	2 466 247,26	2 781 446,07
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 944 754,82	1 911 055,81
II. Należności krótkoterminowe	5 914 285,15	6 866 476,58
1. Należności od jednostek powiązanych	962,57	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	98 418,00	8 683,53
3. Należności od pozostałych jednostek	5 814 904,58	6 857 793,05
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 163 095,29	3 893 244,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 163 095,29	3 893 244,04
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 247 778,92	2 200 007,36
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	43 173 496,24	49 815 227,94

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2022 r. (w zł)	Stan na dzień 31.03.2023 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	32 030 687,98	41 105 232,06

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 880 000,00	10 880 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20 006 633,68	20 136 850,98
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	946 217,31	8 833 554,48
VI. Zysk (strata) netto	197 836,99	1 254 826,60
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 142 808,26	8 709 995,88
I. Rezerwy na zobowiązania	2 725 450,25	2 868 815,10
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 725 450,25	2 733 127,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	135 687,85
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	38 717,05	45 192,35
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	38 717,05	45 192,35
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 378 640,96	5 795 988,43
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	1 382 696,21
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 378 640,96	4 413 292,22
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM	43 173 496,24	49 815 227,94

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 976 994,27	10 055 204,74
I. Przychody ze sprzedaży produktów	4 736 204,29	7 751 337,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 240 789,98	2 303 867,41
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	6 149 069,63	8 302 818,11
I. Amortyzacja	301 734,96	68 443,09
II. Zużycie materiałów i energii	19 770,63	36 683,19
III. Usługi obce	4 433 978,82	6 251 544,43
IV. Podatki i opłaty	10 767,49	3 198,32
V. Wynagrodzenia	1 163 176,28	1 614 998,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 679,85	246 525,05
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	66 961,60	81 425,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-172 075,36	1 752 386,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	222 646,13	123 965,41
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	145 960,15	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	76 685,98	123 965,41
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 559,09	7 594,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	8 559,09	7 594,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	42 011,68	1 868 757,12
G. Przychody finansowe	139 963,51	49 473,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	4 308,91	49 292,58
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	135 654,60	180,88
H. Koszty finansowe	1 995,20	10 632,98
I. Odsetki	1 995,20	3 452,67
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	7 180,31
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	179 979,99	1 907 597,60
J. Podatek dochodowy	-17 857,00	652 771,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	197 836,99	1 254 826,60

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	197 836,99	1 254 826,60
II. Korekty razem	-3 145 682,02	-2 611 033,13
1. Amortyzacja	301 734,96	68 443,09
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 656,71	-66 244,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-618 168,26	683 547,35
7. Zmiana stanu należności	-563 484,52	-1 294 011,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-833 827,54	193 086,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 429 279,95	-2 195 853,60
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2 947 845,03	-1 356 206,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	169 495,89
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	169 495,89
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	49 036,59	1 084 758,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 036,59	9 758,28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	25 000,00	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	1 075 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-49 036,59	-915 262,39
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	10 520,88	4 993,02

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	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 868,68	2 975,57
8. Odsetki	1 652,20	2 017,45
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 520,88	-4 993,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-3 007 402,50	-2 276 461,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 007 402,50	-2 276 461,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 807 884,91	3 576 099,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 800 482,41	1 299 637,61

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 832 850,99	39 850 405,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 832 850,99	39 850 405,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 880 000,00	10 880 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 880 000,00	10 880 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 006 633,68	20 136 850,98
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 006 633,68	20 136 850,98
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	946 217,31	8 833 554,48
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 567 474,49	8 833 554,48
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 567 474,49	8 833 554,48
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 567 474,49	8 833 554,48
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	621 257,18	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	621 257,18	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	621 257,18	8 833 554,48
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	946 217,31	8 833 554,48
6. Wynik netto	197 836,99	1 254 826,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 030 687,98	41 105 232,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 030 687,98	41 105 232,06

Źródło: Emitent

4. 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, za 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

Biernie 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 nieznanych osób, 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.

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.

W raportowanym okresie Spółka wprowadziła zmianę w polityce rachunkowości w zakresie prezentacji rezerw i zobowiązań. Zgodnie z zapisami Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 6 „Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe” Spółka rozpoznane rezerwy zaprezentowała jako zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

5. 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. (dalej „przychody”) za I kwartał 2023 wyniosły 10,055 mln PLN i były wyższe o 4,08 mln PLN, tj. o 68,2% r/r w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego. Największy wpływ na wzrost przychodów za I kwartał 2023 roku miał wzrost przychodów ze sprzedaży produktów. Wyniosły one 7,75 mln PLN za I kwartał 2023 roku i były wyższe o 3,02 mln PLN, tj. o 63,7% r/r w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego.

Największy wpływ na wzrost przychodów Spółki miała sprzedaż gier typu remake, które miały premiery w 2022 roku. Drugim istotnym czynnikiem wzrostu przychodów w omawianym okresie było uznanie przychodów z tytułu produkcji gier, co odzwierciedla odbiór kolejnych etapów ich realizacji. Emitent realizuje samodzielnie albo finansuje lub zleca realizację gier typu remake studiom developerskim, w których ma udziały. Większość tytułów, dla których jest producentem i wydawcą, są wymienione w harmonogramie premier. Oprócz nich Spółka, wraz z podmiotami z grupy, realizuje także tytuły jeszcze nie ujawnione.

W opinii Zarządu premiery produkowanych tytułów gier będą miały istotny wpływ na wyniki Spółki w najbliższych kwartałach. Zarząd zalicza do nich: Magical Drop VI (premiera odbyła się w dniu 25 kwietnia 2023 r. na konsolę Nintendo Switch i na PC) oraz premiera tytułu FRONT MISSION 2: Remake zapowiedziana na konsolę Nintendo Switch w dniu 12 czerwca 2023 roku.

Koszty działalności operacyjnej Forever Entertainment S.A. wzrosły odpowiednio: o 2,15 mln PLN, tj. o 35,0% r/r do wartości 8,30 mln PLN za I kwartał 2023 roku.

Wzrost wartości kosztów operacyjnych Spółki związany był w największym stopniu ze wzrostem kosztów usług obcych o 1,82 mln PLN, tj. o 41,0% r/r do kwoty 6,25 mln PLN za I kwartał 2023 r. Wartość kosztów usług obcych za pierwsze 3 miesiące 2023 r. obejmuje koszty rozliczeń z kontrahentami z tytułu ich udziału w zyskach ze sprzedaży („*revenue share*”), wraz z rezerwami na przyszłe koszty, które są prezentowane w bilansie po stronie pasywów jako część zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Do kosztów usług obcych zaliczone są także koszty produkcji tytułów realizowanych przez zewnętrzne studia deweloperskie.

Drugim istotnym kosztem operacyjnym były koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych za I kwartał 2023 roku, które wyniosły łącznie 1,86 mln PLN i były wyższe o 41,5% r/r w porównaniu do I kwartału 2022.

Forever Entertainment S.A. utrzymuje wysokie tempo inwestycji w nowe tytuły, które jest odzwierciedlone jako zmiana stanu produktów, a dzięki czemu osiąga wzrost przychodów ze sprzedaży od kilku lat. Zmiana stanu produktów wyniosła 2,30 mln PLN za I kwartał 2023 roku i była wyższa o 1,06 mln PLN, tj. o 85,7% r/r, w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego.

Zysk z działalności operacyjnej za I kwartał 2023 roku Forever Entertainment S.A. wyniósł 1,87 mln PLN i był wyższy o 1,83 mln PLN r/r. Wartość zysku EBITDA Spółki za I kwartał 2023 roku wyniosła 1,94 mln PLN i była wyższa od zysku EBITDA za I kwartał 2022 r. o 1,59 mln PLN r/r. Zysk netto Spółki za I kwartał 2023 r. wyniósł 1,25 mln PLN i był wyższy o 1,06 mln PLN, czyli ponad 6-krotnie wyższy w porównaniu do zysku netto za I kwartał 2022 roku.

Rentowność operacyjna EBITDA Spółki wzrosła do 19,3% za I kwartał 2023 r. z 5,8% za I kwartał 2022 roku, przy wzroście rentowności z jej działalności operacyjnej do 18,6% z 0,7% w porównywanych kwartałach. Rentowność netto Forever Entertainment S.A. wzrosła do 12,5% za I kwartał 2023 roku z 3,3% za I kwartał 2022 roku.

ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W OMAWIANYM KWARTALE ORAZ DO MOMENTU SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

4 stycznia 2023 r. Emitent zawarł istotną umowę z Microids z siedzibą w Paryżu, która dotyczy globalnego wydania pudełkowych wersji gry FRONT MISSION 1st: Remake. W ramach zawartej umowy Microids otrzymał prawa do dystrybucji pudełkowej wersji FRONT MISSION 1st: Remake na całym świecie z wyłączeniem Japonii (za dystrybucję fizyczną na tym rynku odpowiada Rainy Frog, spółka stowarzyszona z Emitentem). W ocenie Zarządu współpraca z Microids będzie miała wpływ na wyniki Spółki w roku 2023 i kolejnych latach. Niniejsza informacja została podana za pośrednictwem raportu ESPI nr 1/2023 z dnia 4 stycznia 2023 r., a także raportu ESPI nr 6/2023 z dnia 8 marca 2023 r.

10 marca 2023 r. Emitent powziął informację o dokonaniu przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 17 listopada 2022 r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej z Emitentem, tj. TA Publishing Société Anonyme Conseil d'Administration z siedzibą w Lannion we Francji wraz z przekształceniem jej formy prawnej z S.a.r.l. w S.A. Niniejsza informacja została podana za pośrednictwem raportu ESPI nr 7/2023 z dnia 10 marca 2023 r.

Zarząd Spółki, w dniu 21 marca 2023 r., podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej propozycji podziału zysku netto za rok 2022 w kwocie 9.695.691,88 PLN (dalej: Zysk), zgodnie z którą:

- kwota 2.720.000 PLN zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacaną akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 0,10 PLN na jedną akcję (dalej: Dywidenda),
- kwota 6.975.691,88 PLN zasili kapitał zapasowy Spółki.

W Dywidendzie uczestniczyć będą wszystkie akcje składające się na kapitał zakładowy Emitenta. Jednocześnie Spółka informuje, iż zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 28 ust. 3 Statutu Spółki niniejsza rekomendacja zostanie skierowana do Rady Nadzorczej Spółki w celu oceny. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału Zysku podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Przedmiotowa informacja została podana do wiadomości publicznej raportem ESPI nr 10/2023 z dnia 21 marca 2023 r.

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

Gra	Platforma	Data premiery	Zakres prac
Criminal Expert	PC (Steam)	13.01.2023	gra własna, wydawca
THE HOUSE OF THE DEAD: Remake	PS4, PS5	20.01.2023	portowanie, wydawca
Blocky Farm	Nintendo Switch	16.03.2023	portowanie, wydawca
Fishing: North Atlantic	Nintendo Switch	23.03.2023	portowanie, wydawca
Alekon	Nintendo Switch	06.04.2023	portowanie, wydawca
Magical Drop VI	Nintendo Switch, PC	25.04.2023	produkcja remake'u gry, wydawca
Baby Storm	PS4, Xbox One, PC	12.05.2023	portowanie, wydawca
Binarystar Infinity	Xbox	12.05.2023	portowanie, wydawca

Źródło: Emitent

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

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ZALEŻNEJ - FOREVER SEED FUND S.A.

Spółka Forever Seed Fund S.A. w I kwartale 2023 roku kontynuowała poszukiwanie deweloperów, którzy posiadają, realizują lub planują wykonanie wysokiej jakości gier. W ramach tej działalności, Forever Seed Fund uczestniczyła w kilku konferencjach i targach, zarówno w Polsce, jak i za granicą. Efektem tego są zaawansowane rozmowy dot. pozyskania kolejnych kilku gier do dystrybucji przez Forever Entertainment S.A.

Ważnym wydarzeniem z życia Forever Seed Fund S.A. była rola sponsora (obok Partnera Strategicznego – Forever Entertainment S.A.) w wydarzeniu Hackerspace Game Jam, które odbyło się w lutym 2023 r. Wydarzenie polegało na pracy przez cały weekend młodych talentów nad prototypami gier, które następnie były przedstawiane przed jury. Forever Seed Fund S.A. wyróżniła 8 zespołów, którym przyznała nagrody specjalne i zaproponowała dalszą współpracę przy rozwoju swoich gier.

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 kilkadziesiąt spotkań z deweloperami z całego świata. Uczestniczyli w konferencjach fizycznie, a także online oraz w spotkaniach branżowych.

W czasie tych konferencji i spotkań 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.

WPŁYW 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 będzie miała 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. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, z uwagi na dynamikę sytuacji, nie można w sposób jednoznaczny określić wpływu wojny i nałożonych sankcji na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

6. 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

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

7. 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.

8. 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 I kwartale 2023 r. w Spółce były kontynuowane prace nad wprowadzeniem do narzędzi automatyzujących procesy portowania gier kolejnych urządzeń (konsol) starszych generacji, celem umożliwienia przeniesienia funkcjonalności portowanych w Spółce remake'ów gier.

9. 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.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Wolności 16B/3, 81-324 Gdynia
NIP:	5833112205
REGON:	221122120
KRS:	0000365951
Przedmiot działalności:	Działalność inwestycyjna skupiająca się na grach i zespołach deweloperskich z największym potencjałem
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	100,00%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

Ponadto Emitent posiada następujące spółki, w których posiada zaangażowanie kapitałowe (niepodlegające konsolidacji):

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

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

<i>Firma:</i>	UF GAMES S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 87, 00-683 Warszawa
NIP:	7010838085
REGON:	380937330
KRS:	0000741352
Przedmiot działalności:	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych na konsole i produkcja gier własnych

Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	45,22%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	45,22%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

Firma:	TA Publishing S.A.
Forma prawna:	S.A. (odpowiednik polskiej spółki akcyjnej)
Siedziba:	Lannion, Francja
Przedmiot działalności:	Pozyskiwanie gier z rynku francuskiego do wydania przez Emitenta, a także współfinansowanie nowych produkcji
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	49,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	49,00%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

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

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

Firma:	Storm Trident S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Lęborska 3b, 80-386 Gdańsk
NIP:	5842791938
REGON:	385691483
KRS:	0000831652
Przedmiot działalności:	Tworzenie i portowanie gier na wszystkie dostępne platformy
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	36,96%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	36,96%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

<i>Firma:</i>	Fearful Entertainment S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Wolności 16B/3, 81-324 Gdynia
NIP:	5862365972
REGON:	388299030
KRS:	0000884075
Przedmiot działalności:	Produkcja gier typu remake z gatunku horror
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	45,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	45,00%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

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

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

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

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

<i>Firma:</i>	China Smart Forever Entertainment Holding Company Ltd.
Forma prawna:	Ltd. (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba:	Hong Kong, Chińska Republika Ludowa
Przedmiot działalności:	Koordinowanie 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
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	35,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	35,00%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

<i>Firma:</i>	Pastel Games sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kraków
Adres:	os. Stalowe 6/27, 31-920 Kraków
NIP:	6783100027
REGON:	121097247
KRS:	0000344317
Przedmiot działalności:	Produkcja gier wideo
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	35,98%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	35,98%

* dane na dzień 31 marca 2023 r.

10. 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.

11. 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.

Poniżej Emitent prezentuje wybrane dane finansowe spółki Forever Seed Fund S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2022 r.	Stan na dzień 31.03.2023 r.
Aktywa trwałe	7 677,00	9 683,19
Aktywa obrotowe	12 553,72	6 118,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 281,72	6 118,10
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitał własny	12 303,95	6 114,38
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 926,77	9 686,91
Suma bilansowa	20 230,72	15 801,29

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży	20 100,00	20 100,00
Koszty działalności operacyjnej	37 522,21	38 219,03
Zysk/strata na sprzedaży	-17 422,21	-18 119,03
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-17 421,87	-18 119,26
Zysk/strata brutto	-17 421,87	-18 119,26
Zysk/strata netto	-16 291,87	20 100,00

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 307,52	-16 744,01
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	-18 307,52	-16 744,01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-18 307,52	-16 744,01
Środki pieniężne na początek okresu	28 589,24	22 862,11
Środki pieniężne na koniec okresu	10 281,72	6 118,1

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 595,82	24 233,64
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 595,82	24 233,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 303,95	6 114,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 303,95	6 114,38

Źródło: Emitent

12. 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

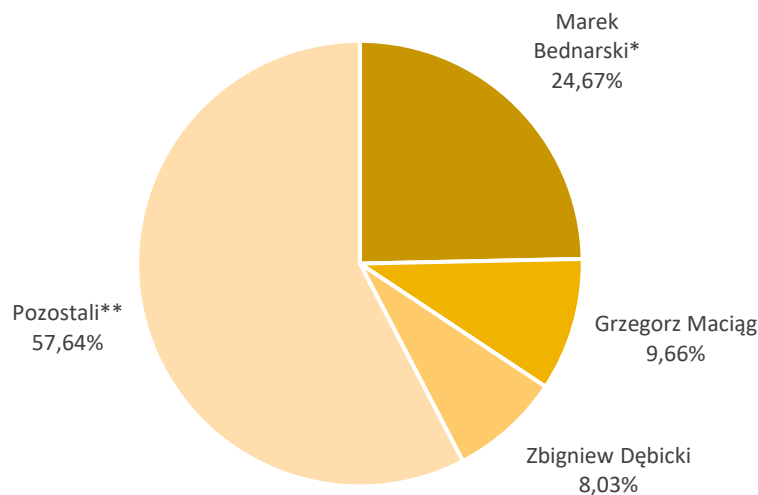
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Bednarski*	6 709 665	6 709 665	24,67%	24,67%
Grzegorz Maciąg	2 627 000	2 627 000	9,66%	9,66%
Zbigniew Dębicki	2 184 768	2 184 768	8,03%	8,03%
Pozostali**	15 678 567	15 678 567	57,64%	57,64%
Suma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

* wraz z osobami powiązаныmi

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

Źródło: Emitent

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



* wraz z osobami powiązanymi

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka zatrudniała łącznie 75 osób, w tym 42 osoby na umowę o pracę (łącznie 38,69 pełnych etatów) oraz 33 osoby na podstawie umów cywilno-prawnych oraz B2B.