



Forever Entertainment SA

RAPORT KWARTALNY
II KWARTAŁ 2026 ROKU

14.08.2026

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	3
2. DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	4
3. PLAN PREMIER	5
4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	7
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	19
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	25
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	25
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	26
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	26
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 PRZYZYNY NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYZYNY ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	30
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	30
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	33
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	34

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

Aktualnie głównymi obszarami działalności Spółki jest produkcja oraz wydawanie gier typu remake oraz świadczenie usług produkcji gier w modelu „work for hire”.

Poza wymienionymi wyżej głównymi obszarami działalności Spółka prowadzi działalność produkcyjną oraz wydawniczą własnych i pozyskanych gier od studiów deweloperskich na podstawie umów 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 platformy i rynki świata.

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 deweloperskimi: Storm Trident S.A. oraz TA Publishing S.A. i High Ball EURL (obie spółki z siedzibą we Francji), w zakresie produkcji gier na wszystkie najbardziej popularne platformy. Forever Entertainment S.A. rozwija działalność wydawniczą, czego efektem jest między innymi powołanie w 2021 roku nowej spółki Forever Seed Fund S.A., odpowiedzialnej za wyszukiwanie potencjalnych gier do wydania/portowania przez Spółkę.

Forever Entertainment S.A., celem zwiększenia sprzedaży na rynku japońskim, zainwestowała w spółkę Rainy Frog Co. Ltd. z siedzibą w Japonii. Spółka zawiera umowy z Rainy Frog Co. Ltd., na mocy których Rainy Frog Co. Ltd. prowadzi dystrybucję wersji pudełkowych gier wydanych wcześniej przez Emitenta i z tytułu świadczenia tych usług Rainy Frog Co. Ltd. otrzymuje wynagrodzenie. Dzięki tej współpracy istotnie wzrosła sprzedaż gier wydawanych przez Emitenta w wydaniach fizycznych na rynku japońskim.

Spółka celem uzyskania synergii kosztowych, połączenia kompetencji, sprawowania lepszej kontroli jakości oraz zwiększenia skali działalności i zasobów dokonała połączenia ze spółką MegaPixel Studio S.A. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie przez przejęcie), w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej, na Emitenta, jako Spółkę Przejmującą, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii Q, które zostały przyznane przez Emitenta akcjonariuszom Spółki Przejmowanej. Połączenie zostało wpisane w Rejestrze Przedsiębiorców

Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 lutego 2026 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Rozliczenie połączenia nastąpiło w oparciu o art. 44c. Ustawy o Rachunkowości (tj. metodą łączenia udziałów), co odzwierciedla skrócone sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie. Synergie w zakresie kosztów i wydatków wynikające z procesu połączenia zostały opisane w sekcji „Aktualna sytuacja finansowa Spółki” niniejszego Sprawozdania.

2. DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA

Działalność produkcyjna Spółki w omawianym okresie opierała się na trzech głównych filarach: produkcji remake'ów, produkcji gier na zlecenie w modelu „work for hire” oraz publishingu.

Wykonanie Donkey Kong Country Returns HD zaowocowało otrzymaniem kolejnych zleceń do realizacji w modelu "work for hire" i w konsekwencji zawarcia umowy z jednym z wiodących światowych wydawców na wykonanie prototypu gry opisanym w raporcie bieżącym ESPI 15/2025 oraz aneksu do niniejszej umowy opisanym w raporcie ESPI 06/2026, co pozwoliło Spółce na umocnienie strategicznie wysokiego zaangażowania w tym modelu w odpowiedzi na wymagające otoczenie rynkowe w segmencie wydawnictwa gier. Model „work for hire”, którego udział w strukturze przychodów jest wysoki, zapewnia Spółce stabilne i przewidywalne przychody oraz dodatnie przepływy finansowe, minimalizując ryzyko biznesowe. W raportowanym okresie, tj. w drugim kwartale 2026 roku, Spółka z powodzeniem kontynuowała realizację prac w ramach tego segmentu (Spółka opublikowała informację raportem ESPI nr 16/2026 z dnia 15.07.2026 r.) i spodziewa się jego dalszego rozwoju poprzez pozyskanie do równoległej realizacji kolejnych projektów w kolejnych kwartałach. Zgodnie z obowiązującymi na rynku standardami umowy na produkcję gier w modelu „work for hire” mogą zawierać dodatkowe wynagrodzenia ustalane jako udział w sprzedaży gier, po spełnieniu określonych w nich warunków.

15 lipca 2026 r. Spółka zawarła umowę na produkcję gry z jednym z wiodących światowych wydawców będącą następstwem ustaleń, o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 15/2025 z dnia 5 września 2025 r. oraz nr 06/2026 z dnia 6 lutego 2026 r. Po zakończeniu prac nad prototypem realizowanych w modelu work-for-hire, zawarta umowa obejmuje realizację pierwszego etapu produkcji gry. Umowa nie obejmuje kolejnych etapów produkcji, chyba że strony postanowią inaczej w odrębnych uzgodnieniach.

Jednocześnie Spółka nie rezygnuje z działalności w obszarze produkcji i wydawania gier, w tym remake'ów czego dowodem jest zawarcie w lipcu 2026 r. aneksu do umowy licencyjnej na gry THE HOUSE OF THE DEAD: Remake oraz THE HOUSE OF THE DEAD 2: Remake z SEGA Corporation, z siedzibą w Tokio, o której informowała raportem bieżącym nr 101/2019 z dnia 25.09.2019. Przedmiotem aneksu jest rozszerzenie umowy licencyjnej o platformę Nintendo Switch 2 oraz przedłużenie trwania umowy, co umożliwia Spółce wydanie dedykowanych wersji obu gier na wskazaną platformę. Intencją Spółki jest rozwój katalogu tytułów na platformę Nintendo Switch 2, co

powinno przełożyć się pozytywnie na sprzedaż generowaną przez segmenty produkcji i wydawania gier. Dodatkowo w drugim kwartale 2026 roku w ramach działalności publishingu Spółka wydała grę na platformie Steam w formule early access: Eyes of the Elderwood, a w dniu publikacji niniejszego raportu (tj. 14 sierpnia 2026) planowana jest premiera gry Tower Dominion na platformach Xbox One, Xbox Series S, Xbox Series X, PlayStation 4 oraz PlayStation 5. Segmenty produkcji i wydawania gier stanowią istotne elementy dywersyfikacji biznesu. Model wydawniczy Emitenta, oparty na publikacji większej liczby mniejszych i średnich tytułów zamiast koncentracji na pojedynczych, wysokobudżetowych produkcjach, dodatkowo zabezpiecza stabilność finansową Spółki. Dzięki takiemu podejściu ewentualne niepowodzenie komercyjne pojedynczego tytułu ma ograniczony wpływ na stabilność finansową Emitenta.

W ramach bieżącej działalności operacyjnej Spółka nieustannie pracuje nad utrzymaniem jakości wydanych już gier poprzez przygotowywanie i publikację aktualizacji (tzw. patchy). Prowadzone są także aktywne działania w kierunku pozyskiwania nowych IP oraz nowych projektów wydawniczych, przy czym Emitent zakłada, że ich finansowanie będzie realizowane głównie przy udziale partnerów zewnętrznych.

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>	www.forever-entertainment.com
<i>NIP:</i>	5833112205
<i>REGON:</i>	221122120
<i>KRS:</i>	0000365951

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. 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.	THE HOUSE OF THE DEAD: Remake	Nintendo Switch 2	produkcja remake'u gry, wydawca	2027
2.	THE HOUSE OF THE DEAD 2: Remake	Nintendo Switch 2	produkcja remake'u gry, wydawca	2027
3.	Panzer Dragoon Zwei: Remake	PC	produkcja remake'u gry, wydawca	2026
4.	Uboat	Nintendo Switch	porting, wydawca	2026
5.	Haunted Memories: The Return	PC	koprodukcja gry, wydawca	2026
6.	Tower Dominion	Xbox One, Xbox Series S/X, PS4 i PS5	porting, wydawca	II kw. 2026
7.	Eyes of The ElderWood	Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series S/X, PS4 i PS5	wydawca	2026
8.	Heroes of Magic & Cards	Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series S/X, PS4, PS5	porting, wydawca	III kw. 2026

* 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 S X	PlayStation 5
1.	House Flipper City	b/d	-	-	-	-	-
2.	The Mansion	b/d	-	-	-	-	-

b/d – brak daty premiery

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

4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2026 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	29 209 058,74	45 328 074,27
I. Wartości niematerialne i prawne	8 933 752,74	5 698 621,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 569 181,50	4 163 407,98
2. Wartość firmy	1 364 571,24	1 525 109,03
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	10 104,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	260 223,20	255 016,53
1. Środki trwałe	260 223,20	255 016,53
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 990 067,03	24 937 910,09
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 990 067,03	24 937 910,09
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 025 015,77	14 436 526,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	655 172,60	356 547,12
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 369 843,17	14 079 979,36
B. Aktywa obrotowe	18 102 006,40	16 620 035,22
I. Zapasy	3 889 507,02	3 964 006,87
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	435 149,31	506 883,72
3. Produkty gotowe	3 354 468,09	3 061 584,87
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	99 889,62	395 538,28
II. Należności krótkoterminowe	7 677 404,90	5 844 786,82
1. Należności od jednostek powiązanych	1 265,26	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	296 474,91	194 983,79
3. Należności od pozostałych jednostek	7 379 664,73	5 649 803,03
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 031 951,57	3 149 221,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 031 951,57	3 149 221,50
1.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 142 480,42	63 522,09
1.2 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	889 471,15	3 085 699,41
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 503 142,91	3 662 020,03
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	47 311 065,14	61 948 109,49

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2026 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	38 834 650,44	50 689 774,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 074 060,00	10 880 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 824 762,25	35 334 243,76
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	-4 671 781,47	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 607 609,66	4 475 530,82
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 476 414,70	11 258 334,91
I. Rezerwy na zobowiązania	884 824,60	3 243 542,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	442 005,00	2 937 295,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	442 819,60	306 247,51
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	230 977,67	206 029,36
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	230 977,67	206 029,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 360 612,43	7 808 762,79
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	905 331,48	486 125,10
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 455 280,95	7 322 637,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	47 311 065,14	61 948 109,49

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 634 223,61	6 161 934,84	15 513 694,30	13 239 633,99
I. Przychody ze sprzedaży produktów	7 714 554,13	5 853 066,88	15 786 756,72	12 769 941,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-80 330,52	308 867,96	-273 062,42	469 692,80
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 382 782,68	3 824 885,13	10 622 973,21	8 505 162,05
I. Amortyzacja	68 119,25	98 233,59	133 479,53	159 914,37
II. Zużycie materiałów i energii	89 808,90	49 471,04	154 172,04	98 434,59
III. Usługi obce	2 531 582,25	1 497 259,41	5 154 719,79	3 635 331,65
IV. Podatki i opłaty	166,05	109,34	1 882,63	57 503,45
V. Wynagrodzenia	2 273 577,31	1 828 861,39	4 329 185,69	3 850 537,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	360 737,22	304 421,79	716 450,84	604 112,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	58 791,70	46 528,57	133 082,69	99 328,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 251 440,93	2 337 049,71	4 890 721,09	4 734 471,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 185,70	89 876,76	18 628,36	94 565,87
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	79 674,80	813,01	79 674,80
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	9 185,70	10 201,96	17 815,35	14 891,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 150,88	14 887,63	35 550,77	20 400,97
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	8 150,88	14 887,63	35 550,77	20 400,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 252 475,75	2 412 038,84	4 873 798,68	4 808 636,84
G. Przychody finansowe	85 907,02	278 503,40	175 175,83	521 520,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	86 574,35	258 686,92	174 296,40	496 754,38
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	-667,33	19 816,48	879,43	24 766,35
H. Koszty finansowe	430 275,28	15 878,09	494 970,66	111 296,75
I. Odsetki	7 467,98	44 206,40	28 304,30	89 820,57
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	341 964,56	0,00	341 964,56	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	80 842,74	-28 328,31	124 701,80	21 476,18
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 908 107,49	2 674 664,15	4 554 003,85	5 218 860,82
J. Podatek dochodowy	431 352,00	241 089,00	946 394,19	743 330,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 476 755,49	2 433 575,15	3 607 609,66	4 475 530,82

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 476 755,49	2 433 575,15	3 607 609,66	4 475 530,82
II. Korekty razem	-1 439 540,44	669 936,89	-1 667 170,61	-3 975 905,36
1. Amortyzacja	624 596,17	98 233,59	1 211 639,52	159 914,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	33 331,67	17 868,20	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-72 379,95	-194 496,28	-137 203,90	-387 216,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-79 674,80	-813,01	-79 674,80
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-121 721,82	106 056,04	278 685,24	128 632,26
7. Zmiana stanu należności	-2 007 355,37	907 105,58	-2 659 608,77	-2 364 056,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 905 429,74	1 783 778,81	3 116 154,93	630 974,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-390 073,80	-599 791,19	-1 115 857,41	-919 617,30
10. Inne korekty	-2 378 035,41	-1 384 606,53	-2 378 035,41	-1 144 861,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	37 215,05	3 103 512,04	1 940 439,05	499 625,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	79 674,80	1 000,00	79 674,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	79 674,80	1 000,00	79 674,80
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 959,55	757 518,93	2 959,55	1 475 254,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 959,55	40 518,93	2 959,55	48 478,80
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	717 000,00	0,00	1 426 775,47
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 959,55	-677 844,13	-1 959,55	-1 395 579,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	-2 429 380,70	0,00	1 000 000,00
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	0,00	-2 429 380,70	0,00	1 000 000,00
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	38 359,25	128 907,94	919 604,76	218 501,18
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
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	10 989,19	64 017,99	861 611,94	64 017,99
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	13 175,66	699,31	20 900,32	44 945,06
8. Odsetki	14 194,40	64 190,64	37 092,50	109 538,13
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-38 359,25	-2 558 288,64	-919 604,76	781 498,82
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-4 103,75	-132 620,73	1 018 874,74	-114 455,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 103,75	-132 620,73	1 018 874,74	-114 455,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 146 584,17	196 142,82	123 605,68	177 977,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 142 480,42	63 522,09	1 142 480,42	63 522,09

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	40 077 894,95	49 888 199,43	41 762 075,45	47 846 243,76
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	40 077 894,95	49 888 199,43	41 762 075,45	47 846 243,76
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 074 060,00	10 880 000,00	10 880 000,00	10 880 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	194 060,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 074 060,00	10 880 000,00	11 074 060,00	10 880 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 996 930,56	30 236 976,37	35 334 243,76	30 236 976,37
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-7 172 168,31	5 097 267,39	-6 509 481,51	5 097 267,39
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28 824 762,25	35 334 243,76	28 824 762,25	35 334 243,76
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przwietnych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
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
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 123 949,78	6 729 267,39	-4 452 168,31	6 729 267,39
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 146 210,69	6 729 267,39	7 146 210,69	6 729 267,39
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 146 210,69	6 729 267,39	7 146 210,69	6 729 267,39
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	11 598 379,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	11 598 379,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 671 781,47	0,00	4 671 781,47	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 540 927,30	2 041 955,67	-4 671 781,47	0,00
6. Wynik netto	1 476 755,49	2 433 575,15	3 607 609,66	4 475 530,82
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 834 650,44	50 689 774,58	38 834 650,44	50 689 774,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 834 650,44	50 689 774,58	38 834 650,44	50 689 774,58

**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 (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.).

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 wyceniane są 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 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, równolegle 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, równolegle 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 objętych 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 II kw. 2026 r. wyniosły 7,63 mln PLN i były wyższe o ok. 23,9% r/r w porównaniu do przychodów za II kwartał poprzedniego roku. Łączna wartość sprzedaży produktów wyniosła ok. 7,71 mln PLN za II kw. 2026 roku i była ona wyższa o ok. 1,86 mln PLN, tj. o 31,8% r/r w porównaniu do II kwartału 2025 roku.

Spółka osiągnęła 15,51 mln PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi za I półrocze 2026 r. i były one wyższe o 2,27 mln PLN, tj. o 17,2% r/r, w porównaniu do wypracowanych w I półroczu poprzedniego roku. Wartość przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 15,79 mln PLN za I pół. 2026 roku i była ona wyższa o 3,02 mln PLN, tj. o 23,6% r/r, w porównaniu do I pół. 2025 roku.

Koszty działalności operacyjnej Forever Entertainment S.A. za II kwartał 2026 r. wzrosły o ok. 1,56 mln PLN, tj. o 40,8% r/r, do wartości ok. 5,38 mln PLN w stosunku do kosztów z II kwartału roku 2025 r. Wzrost wartości kosztów operacyjnych Spółki wynikał głównie z większych kosztów usług obcych, które za II kw. 2026 roku wyniosły łącznie ok. 2,53 mln PLN i były wyższe o 1,03 mln PLN, tj. 69,1% w porównaniu do II kw. 2025 roku. Łącznie za I półrocze 2026 r. koszty usług obcych wyniosły 5,15 mln PLN i były wyższe o 1,5 mln PLN tj. 41,8% w porównaniu do wartości 3,64 mln PLN do analogicznego okresu 2025 roku. Wzrost kosztów usług obcych za II kwartał oraz za I półrocze 2026 wynika głównie ze wzrostu kosztów revenue share. Koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych za II kw. 2026 roku wyniosły łącznie ok. 2,63 mln PLN i były wyższe o 0,5 mln PLN w porównaniu do II kw. 2025 roku. Łącznie za I półrocze 2026 r. koszty wynagrodzeń wraz z narzutami wyniosły 5,05 mln PLN i były wyższe o 0,6 mln PLN w porównaniu do wartości 4,45 mln PLN do analogicznego okresu 2025 roku. Wzrost kosztów wynagrodzeń wraz z narzutami wynika głównie ze wzrostu kosztów produkcji spowodowanego przyjęciem procesów produkcyjnych do Spółki od zewnętrznych wykonawców (efekt m.in. połączenia z Megapixel Studio SA).

W II kwartale 2026 r. zmiana stanu produktów wyniosła -0,08 mln PLN i była niższa od wartości za II kwartał 2025 r. o 0,39 mln PLN r/r. Wartość zmiany stanu produktów łącznie za dwa kwartały 2026 r. wyniosła -0,27 mln PLN i była niższa o 0,74 mln PLN w porównaniu do wartości 0,47 mln PLN za I półrocze 2025 roku. Na negatywne zmiany w tej kategorii największy wpływ mają tytuły, które miały swoją premierę w ubiegłym roku (głównie FRONT MISSION 3: Remake oraz THE HOUSE OF THE DEAD 2: REMAKE) oraz rozliczanie aktywów przejętych w wyniku połączenia ze spółką Megapixel Studio SA – opisane w ostatnim akapicie niniejszej sekcji. Zmiana stanu produktów jest kategorią, która ma wpływ na Rachunek Zysków i Strat oraz wyliczenie podstawy do opodatkowania Spółki podatkiem CIT, natomiast (pomijając efekt podatkowy) jest neutralna z punktu widzenia

rachunku przepływów pieniężnych.

Przychody finansowe za II kwartał 2026 roku wyniosły 0,09 mln PLN i były niższe o 69,2% tj 0,19 mln PLN wobec 0,28 mln PLN za II kw 2025. W I półroczu 2026 przychody finansowe wyniosły 0,18 mln PLN wobec 0,52 mln PLN co jest spadkiem o 0,35 mln PLN tj 66% r/r.

Koszty finansowe za II kwartał 2026 roku wyniosły 0,43 mln PLN i były wyższe o 0,41 mln PLN wobec 0,02 mln PLN za II kwartał 2025. W I półroczu 2026 koszty finansowe wyniosły 0,50 mln PLN i były wyższe o 0,38 mln PLN wobec 0,11 mln PLN w I półroczu 2025. Głównym powodem wzrostu kosztów finansowych zarówno w II kwartale jak i I półroczu 2026 są zdarzenia jednorazowe w postaci odpisów pożyczek oraz wartości akcji likwidowanych spółek (Fearful Entertainment SA w likwidacji oraz Mechano Games SA - spółka zlikwidowana) łącznie w kwocie 0,34 mln PLN (strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych) oraz koszty różnic kursowych (inne).

Zysk netto Spółki za II kwartał 2026 r. wyniósł 1,48 mln PLN i był niższy o 0,96 mln PLN, tj. o 39,3% r/r, w porównaniu do zysku netto za II kwartał 2025 roku. Zysk netto Spółki za I półrocze 2026 r. wyniósł 3,61 mln PLN i był niższy o 0,87 mln PLN, tj. o 19,4% r/r w porównaniu do zysku netto za I półrocze 2025 roku. Na porównanie rok do roku zysku netto zarówno w II kwartale jak i I połowie 2026 roku istotny wpływ miały opisane powyżej jednorazowe, niegotówkowe zdarzenia w postaci odpisów pożyczek i wartości akcji ujętych w kosztach finansowych, zmniejszone przychody finansowe oraz istotne zmniejszenie niegotówkowej kategorii przychodów – zmiany stanu produktów. Zysk ze sprzedaży za II kwartał 2026 roku wyniósł 2,25 mln PLN i był niższy o 0,09 mln PLN tj. o 3,7% r/r względem II kwartału 2025 roku. Zysk ze sprzedaży za I półrocze 2026 wyniósł 4,89 mln PLN i był wyższy o 0,16 mln PLN tj. o 3,3% w porównaniu do zysku ze sprzedaży za I półrocze 2025. Zysk z działalności operacyjnej za II kwartał 2026 wyniósł 2.25 mln PLN i był niższy o 0.16 mln PLN, tj. o 6,6% r/r w porównaniu do zysku operacyjnego za II kwartał 2025 roku. Zysk z działalności operacyjnej za I półrocze 2026 roku Spółki wyniósł 4,87 mln PLN i był wyższy o 0,07 mln PLN, tj. o 1,4% r/r, względem I półrocza 2025 roku. Wartość zysku EBITDA Spółki za II kwartał 2026 wyniosła 2.32 mln PLN i była niższa o 0,19 mln PLN, tj. o 7,6% r/r. EBITDA za I półrocze 2026 roku wyniosła 5,01 mln PLN i była na porównywalnym poziomie do zysku EBITDA za I półrocze 2025 roku, który wyniósł 4,97 mln PLN. Na wyniki na poziomie zysku ze sprzedaży, operacyjnym i EBITDA miało wpływ istotne zmniejszenie niegotówkowej kategorii przychodów – zmiany stanu produktów.

Rentowność operacyjna EBITDA Spółki za II kwartał 2026 r. miała wartość 30,4% wobec 40,7% osiągniętej za II kwartał 2025 roku. Rentowność z działalności operacyjnej spadła do ok. 29,5% z ok. 39,1% w porównywanych kwartałach. Rentowność netto Forever Entertainment S.A. spadła do 19,3% za II kwartał 2026 roku z 39,5% za II kwartał 2025 roku. Rentowność operacyjna EBITDA Spółki za I pół. 2026 r. miała wartość na poziomie 32,3% wobec 37,5% osiągniętej w analogicznym okresie 2025 roku, a rentowność z jej działalności operacyjnej spadła do 31,5% z 36,3% w porównywanych półroczach. Rentowność netto Forever Entertainment S.A. wyniosła 23,3% za I pół. 2026 roku wobec 33,8% za I pół. 2025 roku. Na poziomy rentowności operacyjnej i EBITDA istotny wpływ miało zmniejszenie niegotówkowej kategorii przychodów – zmiany stanu produktów. Dodatkowo na poziom rentowności netto, oprócz wspomnianej powyżej zmiany stanu produktów, wpłynęły opisane powyżej

jednorazowe, niegotówkowe zdarzenia w postaci odpisów pożyczek i wartości akcji ujętych w kosztach finansowych oraz zmniejszone przychody finansowe.

W I połowie 2026 r. nastąpiła znaczna poprawa przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Emitenta, które wyniosły 1,94 mln PLN w porównaniu do 0,5 mln PLN w I połowie 2025 r. i tym samym były wyższe o 1,44 mln PLN r/r. Również poprawie uległy przepływy z działalności inwestycyjnej Spółki, które w I połowie 2026 r. wyniosły -0,002 mln PLN w porównaniu do -1,40 mln PLN w I połowie 2025 r. i tym samym były wyższe o 1,39 mln PLN r/r. Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły I połowie 2026 -0,92 mln PLN (na co główny wpływ miała spłata kredytów i pożyczek w wysokości 0,86 mln PLN) w porównaniu do 0,78 mln PLN w I połowie 2025 r. (na co główny wpływ miało zaciągnięcie kredytów i pożyczek w kwocie 1,00 mln PLN). Emitent, na dzień 30 czerwca 2026 r. posiadał środki pieniężne w wysokości 1,14 mln PLN.

W 1 kwartale 2026 r. nastąpiło połączenie Emitenta ze spółką MegaPixel Studio S.A. Połączenie zostało rozliczone w oparciu o art. 44c. Ustawy o Rachunkowości (tj. metodą łączenia udziałów), co odzwierciedla zaprezentowane w niniejszym raporcie skrócone sprawozdanie finansowe. Zgodnie z ust. 1 i ust. 2 niniejszego artykułu:

„1. Łączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń, o których mowa w ust. 2 i 3.

2. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.”

Niniejsza korekta i różnica pomiędzy sumą aktywów i pasywów z ust. 2 powyższego artykułu została dokonana poprzez pozycję Zysku (straty) z lat ubiegłych w Kapitale Własnym, co było przyczyną jej spadku do -4,7 mln PLN na dzień 30.06.2026 r.

W wyniku połączenia uzyskano synergie w postaci niższych kosztów i wydatków administracyjnych połączonych podmiotów w wysokości około 25 tys PLN miesięcznie (porównując z reprezentatywnymi miesiącami za 4Q 2025), natomiast przejęte wartości niematerialne i prawne oraz rozliczenia międzyokresowe (główne składniki majątku Megapixel Studio SA) w łącznej kwocie 6,55 mln PLN skutkują zwiększonymi korektami in minus w kategorii zmiany stanu produktów w łącznej kwocie 0,30 mln PLN za II kwartał 2026 oraz 0,53 mln PLN za I połowę 2026. Zmniejszanie kategorii zmiany stanu produktów wpływa w sposób negatywny na wyniki na poziomie wyniku ze sprzedaży, operacyjnym, brutto i netto w rachunku zysków i strat oraz w sposób pozytywny na rachunek przepływów pieniężnych Spółki (poprzez zmniejszenie podstawy do opodatkowania).

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie Uchwały nr 8 z dnia 30 czerwca 2026 r., podjęło decyzję w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2025, którego część przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki. Zgodnie z powyższym zysk netto Emitenta za 2025 rok, w wysokości 7.146.210,69 zł, został podzielony w następujący sposób:

- kwota 2.720.000,00 zł, tj. 0,10 zł na jedną akcję, przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Emitenta (w dywidendzie uczestniczą akcje serii od A do P, notowane na rynku NewConnect),
- kwotę 4.426.210,69 zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Dywidendą objętych zostanie 27.200.000 akcji Spółki, tj. wszystkie istniejące akcje serii od A do P Spółki. Dzień dywidendy ustalono na 17 sierpnia 2026 r., natomiast termin wypłaty dywidendy nastąpi 31 sierpnia 2026 r.

W dniu 30 czerwca 2026 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. podjęło uchwałę nr 16 w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabywanie akcji własnych Spółki.

Główne warunki i zasady nabywania:

- maksymalna liczba akcji objętych skupem: 1.088.000 akcji
- łączna wartość nominalna nabywanych akcji w momencie ich nabycia oraz będąca w posiadaniu Spółki i jej jednostek zależnych w danym momencie nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki
- zakres cenowy skupu: od 2,50 zł do 8,00 zł za jedną akcję;
- Zarząd może nabywać akcje do wyczerpania środków z kapitału rezerwowego, jednak nie dłużej niż do 30 czerwca 2027 r.
- termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji Zarząd Spółki poda do publicznej wiadomości, rozpoczęcie i zakończenie nabywania akcji wymaga odrębnej uchwały Zarządu;
- w celu sfinansowania nabywania akcji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 396 § 4 w zw. z art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i §39 ust. 1 i 3 statutu Spółki, postanawia utworzyć kapitał rezerwowy w kwocie 2.768.515,00 zł

Szczegółowe warunki nabywania akcji własnych zostały szczegółowo określone w przedmiotowej uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2 lipca 2026 r., do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., został złożony wniosek o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 450.150 akcji zwykłych na okaziciela serii Q Spółki, o wartości nominalnej 0,40 zł każda akcja.

10 lipca 2026 r., pomiędzy Emitentem a KPW Audytor sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (spółką wpisaną na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 3640), została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki za 2026 i 2027 rok obrotowy.

15 lipca 2026 r. Spółka zawarła umowę na produkcję gry z jednym z wiodących światowych wydawców będącą następstwem ustaleń, o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 15/2025 z dnia 5 września 2025 r. oraz nr 06/2026 z dnia 6 lutego 2026 r. Po zakończeniu prac nad prototypem realizowanych w modelu work-for-hire, zawarta umowa obejmuje realizację pierwszego etapu produkcji gry. Umowa nie obejmuje kolejnych etapów produkcji, chyba że strony postanowią inaczej w odrębnych uzgodnieniach.

24 lipca 2026 r. Spółka zawarła aneks do umowy licencyjnej na gry THE HOUSE OF THE DEAD: Remake oraz THE HOUSE OF THE DEAD 2: Remake z SEGA Corporation, z siedzibą w Tokio, o której informowała raportem bieżącym nr 101/2019 z dnia 25.09.2019. Przedmiotem aneksu jest rozszerzenie umowy licencyjnej o platformę Nintendo Switch 2 oraz przedłużenie trwania umowy, co umożliwia Spółce wydanie dedykowanych wersji obu gier na wskazaną platformę. Termin wydania zostanie podany osobnym komunikatem bieżącym. Warunki wynagrodzenia Spółki opisane w raporcie bieżącym nr 101/2019 pozostają w mocy, tj. Spółka otrzyma znaczącą część przychodu (ponad 50%) z każdego sprzedanego egzemplarza gry na wszystkich platformach.

Dnia 11 sierpnia 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął 3 uchwały:

- 1) Uchwała nr 1190/2026 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii Q Spółki Forever Entertainment S.A.
- 2) Uchwała nr 1191/2026 w sprawie:
 - a) Określenia na dzień 18 sierpnia 2026 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 485.150 (czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii Q spółki FOREVER ENTERTAINMENT S.A., o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, oznaczonych kodem „PLFRENT00089”, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18 sierpnia 2026 r. asymilacji tych akcji z notowanymi akcjami tej spółki oznaczonymi kodem „PLFRENT00014”;
 - b) Notowania akcji których mowa w pkt a), w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „FOREVEREN” i oznaczeniem „FOR”.
- 3) Uchwała 1192/2026 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji spółki MEGAPIXEL STUDIO S.A.

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

Gra	Platforma	Data premiery	Zakres prac
N.E.R.D.	Nintendo Switch, PC, PS4, PS5, Xbox One, Xbox Series S/X	29 maja 2026 r.	gra własna, wydawca
Eyes of The ElderWood	PC (Early Access)	26 czerwca 2026 r.	wydawca
Tower Dominion	Nintendo Switch	13 sierpnia 2026 r.	porting, wydawca

Poza przychodami z wyżej wymienionych premier gier Spółka osiągała w omawianym kwartale przychody ze sprzedaży wielu tytułów wydanych we wcześniejszych okresach.

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 wariantach nielimitowanym (UN_LTD), limitowanym (LTD) i/lub w ekskluzywnym (EXCL).

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ZALEŻNEJ - FOREVER SEED FUND S.A.

Spółka Forever Seed Fund S.A. w II kwartale 2026 roku kontynuowała poszukiwanie deweloperów, którzy posiadają, realizują lub planują wykonanie wysokiej jakości gier.

W ramach swojej działalności Forever Seed Fund S.A. uczestniczyła w kilku konferencjach 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.

WSPÓŁPRACA Z DEWELOPERAMI W ZAKRESIE POZYSKIWANIA IP

W omawianym kwartale przedstawiciele Spółki odbyli szereg spotkań z deweloperami z całego świata. Przedstawiciele Spółki uczestniczyli w konferencjach fizycznie, a także online oraz w targach gamingowych. 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 umów licencyjnych w najbliższym czasie.

WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ NA UKRAINIE ORAZ REGIONIE BLISKIEGO WSCHODU

Do dnia sporządzenia przedmiotowego raportu Spółka nie odnotowała poważnych skutków związanych konfliktem w regionie Bliskiego Wschodu oraz z wpływem rosyjskiej agresji przeciwko narodowi ukraińskiemu, a także 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 oraz w regionie Bliskiego Wschodu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie można w sposób jednoznaczny określić dalszego wpływu ww. konfliktów i ich skutków na działalność, wyniki finansowe 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 ŚWIELE 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. 10 października 2017 r. oraz z 28 stycznia 2026 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 drugim kwartale 2026 roku kontynuowano rozwój zaplecza technologicznego wspierającego produkcję oprogramowania na platformę Switch 2. Prace obejmowały modyfikację wewnętrznych narzędzi deweloperskich, dostosowanie ich do specyfiki nowego środowiska sprzętowego oraz usprawnienie procesów związanych z tworzeniem, testowaniem i wdrażaniem rozwiązań.

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

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:	5862367741
REGON:	388598614
KRS:	0000892776
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 30 czerwca 2026 r.

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

Firma:	UF GAMES S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 87 lok. 102, 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 30 czerwca 2026 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 30 czerwca 2026 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 30 czerwca 2026 r.

Emitent posiada udziały w Highball Games EURL pośrednio poprzez TA Publishing S.A.

<i>Firma:</i>	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:	Produkcja gier wideo
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	33,77%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	33,77%

* dane na dzień 30 czerwca 2026 r.

<i>Firma:</i>	Fearful Entertainment S.A.w likwidacji
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 30 czerwca 2026 r.

27 maja 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fearful Entertainment S.A. z siedzibą w Gdyni podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji. Dnia 23.07.2026 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (nr 141/2026) ukazało się drugie ogłoszenie o otwarciu likwidacji Fearful Entertainment S.A.

Decyzja o rozpoczęciu likwidacji spółki została podjęta z uwagi na zmieniające się otoczenie rynkowe.

<i>Firma:</i>	Mechano Games S.A. (spółka zlikwidowana)
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*:	40,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	40,00%

* dane na dzień 2 kwietnia 2026 r., tj. na dzień likwidacji Mechano Games S.A.

2 kwietnia 2026 r. Mechano Games S.A. zakończyła się likwidacja spółki i została ona wykreślona z KRS.

Firma:	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 wersji pudełkowych gier z portfolio Emitenta
Udział Emitenta w kapitale zakładowym*:	10,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów*:	10,00%

* dane na dzień 30 czerwca 2026 r.

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

* dane na dzień 30 czerwca 2026 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 30.06.2026 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2025 r. (w zł)
Aktywa trwałe	2 517,00	2 811,00
Aktywa obrotowe	94 618,58	86 015,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 903,86	2 213,29
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Kapitał własny	78 093,03	75 071,87
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	19 042,55	13 754,14
Suma bilansowa	97 135,58	88 826,01

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	20 100,00	20 100,00	40 200,00	40 200,00
Koszty działalności operacyjnej	18 625,66	18 433,85	42 983,59	42 748,52
Zysk/strata na sprzedaży	1 474,34	1 666,15	-2 783,59	-2 548,52
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 473,99	1 665,61	-2 783,92	-2 549,11
Zysk/strata brutto	1 473,99	1 665,61	-2 783,92	-2 549,11
Zysk/strata netto	1 473,99	1 665,61	-2 849,92	-2 682,11

Rachunek Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 789,01	-3 126,11	-9 995,49	-31 386,56
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	-3 789,01	-3 126,11	-9 995,49	-31 386,56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 789,01	-3 126,11	-9 995,49	-31 386,56
Środki pieniężne na początek okresu	7 692,87	5 339,40	13 899,35	33 599,85
Środki pieniężne na koniec okresu	3 903,86	2 213,29	3 903,86	2 213,29

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	80 942,95	73 406,26	80 942,95	77 753,98
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	80 942,95	73 406,26	80 942,95	77 753,98
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	78 093,03	75 071,87	78 093,03	75 071,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	78 093,03	75 071,87	78 093,03	75 071,87

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

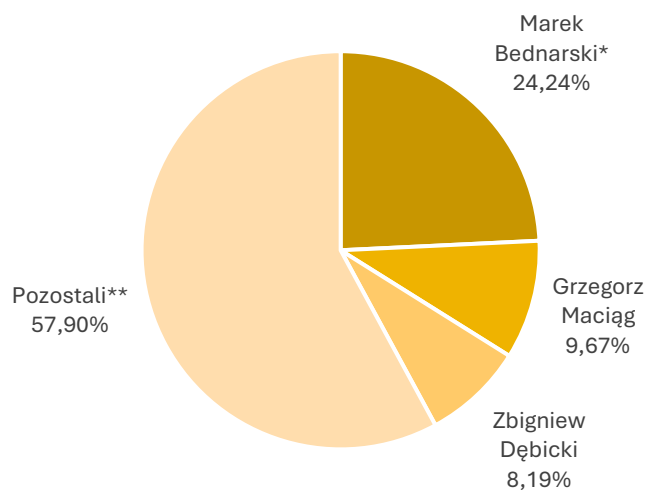
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Bednarski*	6 709 665	6 709 665	24,24%	24,24%
Grzegorz Maciąg	2 676 565	2 676 565	9,67%	9,67%
Zbigniew Dębicki	2 268 015	2 268 015	8,19%	8,19%
Pozostali**	16 030 905	16 030 905	57,90%	57,90%
Suma	27 685 150	27 685 150	100,00%	100,00%

* wraz z osobami powiązanymi (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 powiązanymi (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 czerwca 2026 roku Spółka zatrudniała łącznie 54 osoby na umowę o pracę (łącznie 52,58 pełnych etatów) oraz współpracowała z 22 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych i na podstawie umów B2B.