



**Forever Entertainment SA**

**RAPORT KWARTALNY**

**IV KWARTAŁ 2017 ROKU**

31 stycznia 2018 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU .....	5
2.1. Bilans .....	5
2.2. Rachunek zysków i strat .....	8
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	11
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	15
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	17
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ W ZAKRESIE INWESTYCJI EMITENTA I ICH HARMONOGRAMU .....	17
7. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	17
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	17
9. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI.....	17
10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	18
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	18

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Forever Entertainment Spółka Akcyjna („Forever Entertainment S.A.”, „Spółka”) została założona w dniu 04 sierpnia 2010 roku, zgodnie z polskim prawem, aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Jacka Warońskiego w Gdyni (Rep. A Nr 8298/2010). Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej i poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Założycielami Spółki są osoby fizyczne, które objęły akcje serii A i B.

### Numer właściwego rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000365951 w dniu 21 września 2010 roku.

### Siedziba i Centrala

Siedzibą Spółki jest Gdynia. Centrala i Biuro Zarządu Spółki mieści się pod adresem:

### FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

Al. Zwycięstwa 96/98  
81-451 Gdynia  
tel.: +48 58 728 2343  
fax: +48 58 712 6259  
[e-mail: office@forever-entertainment.com](mailto:office@forever-entertainment.com)  
[www.forever-entertainment.com](http://www.forever-entertainment.com)

**Relacje inwestorskie**  
Joanna Pruś – Biz Dev

**Kontakt dla mediów**  
Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

### Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów, filii, zakładów i przedstawicielstw.

### Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A., według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jest „Informatyka”.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-58.21.Z), jest „działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych”. Klasa ta 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 gadzety, w kraju i zagranicą.

### Zarząd

Skład Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i obecnie przedstawia się następująco:

Funkcja	Członek Zarządu	Okres pełnienia funkcji
Prezes Zarządu	Zbigniew Dębicki	od 15.01.2016

## Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja
Zbigniew Szachniewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamila Dębicka	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Grala	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kodroń	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kokornacki	Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków (par. 18), przy czym przynajmniej dwóch członków powinno być niezależnych (par.19.6). Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na okres jednego roku, a członkowie każdej następnej Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej dwuletniej kadencji.

## Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2017 roku

Kapitał zakładowy:	10 880 000,00 PLN
Łączna liczba akcji:	27 200 000 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Ogólna liczba głosów na WZA:	27 200 000

## Liczba akcji z podziałem na emisje

Seria emisji	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Akcje serii A	375 000	375 000
Akcje serii B	47 508	47 508
Akcje serii C	5 000	5 000
Akcje serii D	108 192	108 192
Akcje serii E	3 749 900	3 749 900
Akcje serii F	2 571 360	2 571 360
Akcje serii G	73 500	73 500
Akcje serii H	98 000	98 000
Akcje serii I	303 775	303 775
Akcje serii J	1 167 765	1 167 765
Akcje serii K	1 500 000	1 500 000
Akcje serii L	9 960 997	9 960 997
Akcje serii M	1 539 003	1 539 003
Akcje serii N	460 997	460 997
Akcje serii O	3 139 003	3 139 003
Akcje serii P	2 100 000	
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>27 200 000</b>	<b>25 100 000</b>

Wszystkie akcje są objęte i w pełni opłacone. Spółka nie posiada akcji własnych.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących zbywalności wprowadzanych do obrotu akcji. Akcje Spółki serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O oraz P nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 kodeksu spółek handlowych. Na każdą akcję przypada jeden głos.

Akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O oraz P są wprowadzone do obrotu na NewConnect.

Zgodnie ze Statutem (par. 7) zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek Akcjonariusza. Akcje mogą być umarżane z czystego zysku, jak i przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału akcyjnego, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą posiadacza akcji.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

### 2.1. Bilans

w PLN

AKTYWA	Dane na:	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>6 598 558,18</b>	<b>5 965 496,36</b>	<b>4 344 128,31</b>	<b>3 185 014,61</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>2 730 041,67</b>	<b>2 771 075,43</b>	<b>2 895 869,97</b>	<b>2 979 591,05</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		2 729 142,51	2 769 276,96	2 889 680,31	2 929 814,76
3. Inne wartości materialne i prawne		899,16	1 798,47	6 189,66	7 798,98
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>148 358,92</b>	<b>149 969,24</b>	<b>128 801,31</b>	<b>132 809,98</b>
1. Środki trwałe		148 358,92	149 969,24	128 801,31	125 614,99
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		50 778,90	49 598,62	8 684,19	4 281,63
d) środki transportu		93 685,71	100 370,62	120 117,12	121 333,36
e) inne środki trwałe		3 894,31	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>320 165,94</b>	<b>320 165,94</b>	<b>320 165,94</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długotrwałe aktywa finansowe		320 165,94	320 165,94	320 165,94	0,00
a) w jednostkach powiązanych		320 165,94	320 165,94	320 165,94	0,00
- udziały lub akcje		165,94	165,94	165,94	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		320 000,00	320 000,00	320 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>3 399 991,65</b>	<b>2 724 285,75</b>	<b>999 291,09</b>	<b>121 785,88</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 399 991,65	2 724 285,75	999 291,09	121 785,88
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>2 433 067,82</b>	<b>2 428 695,57</b>	<b>2 288 284,01</b>	<b>2 213 645,85</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>1 488 798,82</b>	<b>1 690 071,43</b>	<b>1 708 155,49</b>	<b>1 697 692,61</b>
1. Materiały		0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA	Dane na:	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
2. Półprodukty i produkty w toku		77 612,24	962 403,19	375 904,24	252 612,24
3. Produkty gotowe		1 411 186,58	727 668,24	1 332 251,25	1 445 080,37
4. Towary		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>310 363,15</b>	<b>82 536,64</b>	<b>176 901,17</b>	<b>139 870,34</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		310 363,15	82 536,64	176 901,17	139 870,34
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		245 678,32	42 332,95	82 007,71	107 714,90
- do 12 miesięcy		245 678,32	42 332,95	82 007,71	107 714,90
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		63 959,50	35 469,09	73 287,82	30 549,80
c) inne		725,33	4 734,60	21 605,64	1 605,64
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>367 680,30</b>	<b>447 549,09</b>	<b>279 751,10</b>	<b>374 208,28</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		367 680,30	447 549,09	279 751,10	374 208,28
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	320 000,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	320 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe		367 680,30	447 549,09	279 751,10	54 208,28
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		367 680,30	447 549,09	279 348,93	54 172,41
- inne środki pieniężne		0,00	0,00	402,17	35,87
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>266 225,55</b>	<b>208 538,41</b>	<b>123 476,25</b>	<b>1 874,62</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>9 031 626,00</b>	<b>8 394 191,93</b>	<b>6 632 412,32</b>	<b>5 398 660,46</b>

w PLN

PASYWA	Dane na:	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>7 680 786,86</b>	<b>7 541 969,59</b>	<b>6 113 174,28</b>	<b>4 778 385,20</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>10 880 000,00</b>	<b>10 880 000,00</b>	<b>10 040 000,00</b>	<b>8 784 398,80</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>		<b>3 875 084,30</b>	<b>3 882 084,30</b>	<b>2 423 084,30</b>	<b>1 958 287,85</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>-6 349 910,02</b>	<b>-6 349 910,02</b>	<b>-5 373 896,79</b>	<b>-5 373 896,79</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>		<b>-724 387,42</b>	<b>-870 204,69</b>	<b>-976 013,23</b>	<b>-590 404,66</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

PASYWA	Dane na:	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>1 350 839,14</b>	<b>852 222,34</b>	<b>519 238,04</b>	<b>620 275,26</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>71 390,40</b>	<b>75 666,30</b>	<b>88 494,00</b>	<b>98 555,97</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		71 390,40	75 666,30	88 494,00	98 555,97
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		71 390,40	75 666,30	88 494,00	98 555,97
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>664 176,48</b>	<b>357 304,81</b>	<b>430 744,04</b>	<b>521 719,29</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		200 000,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		200 000,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		464 176,48	357 304,81	430 744,04	521 719,29
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	35 834,40	327 075,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		17 103,60	17 103,60	17 103,60	10 060,38
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		203 603,54	121 388,46	256 524,93	40 808,15
- do 12 miesięcy		203 603,54	121 388,46	256 524,93	40 808,15
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		97 921,04	79 205,60	63 146,06	54 475,57
h) z tytułu wynagrodzeń		86 143,25	86 616,41	588,32	32 198,65
i) inne		59 405,05	52 990,74	57 546,73	57 101,54
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>615 272,26</b>	<b>419 251,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		615 272,26	419 251,23	0,00	0,00
a) długoterminowe		615 272,26	419 251,23	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>9 031 626,00</b>	<b>8 394 191,93</b>	<b>6 632 412,32</b>	<b>5 398 660,46</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

w PLN

Rachunek zysków i strat	Dane:	za kwartał		od początku roku obrotowego	
		01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>966 553,35</b>	<b>442 682,04</b>	<b>3 091 598,70</b>	<b>1 269 634,82</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		722 437,17	309 870,02	1 241 044,36	1 042 111,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		244 116,18	132 812,02	1 850 554,34	227 523,46
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>832 740,34</b>	<b>794 631,27</b>	<b>3 795 415,54</b>	<b>2 193 391,76</b>
I. Amortyzacja		54 026,25	50 020,05	213 866,75	187 945,00
II. Zużycie materiałów i energii		22 379,60	8 456,96	94 307,61	39 375,07
III. Usługi obce		142 116,36	249 464,87	611 022,39	582 031,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-606,39	6 964,00	11 288,00	8 078,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		398 343,63	216 031,57	1 354 503,72	818 015,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		57 576,78	11 997,08	129 340,89	29 832,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		158 904,11	251 696,74	1 381 086,18	528 114,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>133 813,01</b>	<b>-351 949,23</b>	<b>-703 816,84</b>	<b>-923 756,94</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>7 576,07</b>	<b>1 001,29</b>	<b>7 809,24</b>	<b>13 715,52</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	219,51	10 000,00
II. Dotacje		3 740,00	0,00	3 740,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne		3 836,07	1 001,29	3 849,73	3 715,52
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>-5 908,47</b>	<b>524,02</b>	<b>-3 857,63</b>	<b>7 817,63</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		-5 908,47	524,02	-3 857,63	7 817,63
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>147 297,55</b>	<b>-351 471,96</b>	<b>-692 149,97</b>	<b>-917 859,05</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>-4 213,79</b>	<b>1 446,49</b>	<b>2 526,47</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,00	34,42	1 446,49	2 526,47
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne		0,00	-4 248,21	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>-2 173,02</b>	<b>26 278,20</b>	<b>17 332,65</b>	<b>40 834,73</b>
I. Odsetki, w tym:		91,05	20 168,88	3 183,91	34 725,41
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne		-2 264,07	6 109,32	14 148,74	6 109,32
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>149 470,57</b>	<b>-381 963,95</b>	<b>-708 036,13</b>	<b>-956 167,31</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>3 653,30</b>	<b>3 644,62</b>	<b>16 351,29</b>	<b>19 845,92</b>



Rachunek zysków i strat	Dane:	za kwartał		od początku roku obrotowego	
		01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
N. Zysk (strata) netto (I-J-M)		145 817,27	-385 608,57	-724 387,42	-976 013,23

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

w PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane na:	31.12.2017	31.12.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>6 113 174,28</b>	<b>5 372 289,86</b>
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>6 113 174,28</b>	<b>5 372 289,86</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>		<b>10 040 000,00</b>	<b>8 600 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		840 000,00	1 440 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		840 000,00	1 440 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		840 000,00	1 440 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		10 880 000,00	10 040 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		<b>2 423 084,30</b>	<b>1 938 738,00</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 452 000,00	484 346,30
a) zwiększenie (z tytułu)		1 470 000,00	493 900,30
- akcji powyżej wartości nominalnej		1 470 000,00	493 900,30
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		18 000,00	9 554,00
- pokrycia straty		0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 875 084,30	2 423 084,30
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>207 448,65</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	207 448,65
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	207 448,65
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-6 349 910,02</b>	<b>-5 373 896,79</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		6 349 910,02	5 373 896,79
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		6 349 910,02	5 373 896,79
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		6 349 910,02	5 373 896,79
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-6 349 910,02	-5 373 896,79
<b>8. Wynik netto</b>		<b>-724 387,42</b>	<b>-976 013,23</b>
a) zysk netto		0,00	0,00
b) strata netto		-724 387,42	-976 013,23
c) odpisy z zysku		0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane na:	31.12.2017	31.12.2016
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		7 680 786,86	6 113 174,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		7 680 786,86	6 113 174,28

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane na:	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-724 387,42</b>	<b>-976 013,23</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>-1 559 804,88</b>	<b>-751 708,21</b>
1. Amortyzacja		213 866,75	187 945,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-655,56	16 450,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	-10 000,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		219 356,67	-105 174,32
7. Zmiana stanu należności		-133 461,98	27 147,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		69 266,84	384 690,40
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 928 177,60	-1 122 767,34
10. Inne korekty		0,00	-130 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)</b>		<b>-2 284 192,30</b>	<b>-1 727 721,44</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>1 446,49</b>	<b>46 526,47</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	10 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych		1 446,49	36 526,47
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		1 446,49	36 526,47
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	34 000,00
- odsetki		1 446,49	2 526,47
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>67 596,06</b>	<b>15 448,87</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		67 596,06	15 282,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	165,94
a) w jednostkach powiązanych		0,00	165,94
- nabycie aktywów finansowych		0,00	165,94
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>-66 149,57</b>	<b>31 077,60</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>2 593 023,26</b>	<b>1 752 732,05</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 292 000,00	1 716 897,65
2. Kredyty i pożyczki		301 023,26	35 834,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,0
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,0
<b>II. Wydatki</b>		<b>154 752,19</b>	<b>43 379,01</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek		136 857,66	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,0

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane na:	31.12.2017	31.12.2016
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		17 103,60	24 402,4
8. Odsetki		790,93	18 976,6
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>2 438 271,07</b>	<b>1 709 353,04</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>87 929,20</b>	<b>12 709,20</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>87 929,20</b>	<b>12 709,20</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>279 751,10</b>	<b>267 041,90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>		<b>367 680,30</b>	<b>279 751,10</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH 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):

- a) „pożyczki udzielone – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- b) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- c) „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):

- a) „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,
- b) „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. Nie odpisane 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 nie wniesione 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:

- a) 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;
- b) 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:

- a) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- b) 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;
- c) 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;
- d) ujemną wartość firmy.

### Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi (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 w Spółce nie nastąpiły zmiany w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

#### **4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

##### **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

W IV kwartale 2017 roku Spółka zanotowała zysk na poziomie 145 tys. zł.

W porównaniu do poprzedniego kwartału jest to wzrost o 392 tys zł (w III kwartale strata – 247 tys zł), a w porównaniu do analogicznego kwartału 2016 roku wzrost jest to o ponad 530 tys. zł.(w IV kwartale 2016 strata wynosiła – 385 tys. zł.

Zysk jest wynikiem wprowadzenia dużych produkcji Spółki do dystrybucji (Hollow oraz Prodigy Tactics- PC), a także systematycznego wprowadzenia istniejących produkcji Spółki na obiecującą i chłonną platformę Nintendo Switch. Przez cały rok 2018 Spółka planuje intensywnie wspierać platformę Nintendo Switch, a także pozostałe dwie konsole (PS4 i Xbox One). Realizacja powyższego założenia powinna przełożyć się na dalszy wzrost przychodu.

##### **PRODUKCJA I SPRZEDAŻ GIER**

W czwartym kwartale 2017 roku i do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka dynamicznie rozwijała swoją działalność wydawniczą, co zaowocowało podpisaniem następujących istotnych umów:

- 2 października 2017 roku - podpisanie aneksu ze Square Enix Limited i Sushee do umowy z dnia 23 września 2016 dotyczącej stworzenia i wydania gry Fear Effect: Sedna.

Na mocy tego aneksu Forever Entertainment S. A. wykona wersje Gry na platformy: Xbox One, PS4, Nintendo Switch. Przewidywany termin premiery Gry to pierwsza połowa marca 2018 r. Premiera Gry będzie miała miejsce równocześnie na wszystkich zaplanowanych platformach : PC, Xbox One, PS4, Nintendo Switch.

- 14 listopada 2017 roku – podpisanie umowy z Digital Melody Games. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry Timberman na platformie Nintendo Switch.
- 20 listopada 2017 roku – podpisanie umowy z Digital Melody Games. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry Fly O’Clock na platformie Nintendo Switch.
- 19 grudnia 2017 roku – podpisanie umowy z Evil Indie Games. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry No Thing na platformie Nintendo Switch.

Ponadto Spółka podpisała poniższe umowy. Zarząd dokonując oceny tych umów uznał je za mniej istotne, a informacje o nich opublikowano na stronie internetowej Spółki:

- 30 października 2017 roku - podpisanie umowy z Sushee z Lannion. Na mocy powyższej umowy FE została wyłącznym wydawcą gry Goetia na platformie Nintendo Switch i GOG.
- 31 października 2017 roku - podpisanie umowy z MMEU. Na mocy powyższej umowy FE została wyłącznym wydawcą gry Atlantis VR na platformie Steam.
- 13 listopada 2017 roku – podpisanie umowy z Retrogames. Na mocy powyższej umowy FE została wyłącznym wydawcą gry Black Jewel na platformie Steam.

- 30 listopada 2017 roku – podpisanie umowy z MMEU. Na mocy powyższej umowy FE została wydawcą gier: Bikini Paradise CR oraz Lunapark Horror VR na wszystkich cyfrowych platformach dystrybucji.

Ponadto Spółka pozyskała partnerów do dystrybucji gier spółki oraz gier pozostających w dyspozycji Spółki:

- październik 2017 roku - podpisanie umowy z The Balance z Korei. Na mocy powyższej umowy The Balance wydaje grę Violet (mobile) na rynku koreańskim.  
Listopad 2017 podpisanie aneksu do umowy na mocy którego The Balance z Korei wydają grę Violet na rynku japońskim oraz grę Sparkle 2: Evo na rynku japońskim.
- październik 2017 roku - podpisanie umowy z Green Man Gaming z UK. Na mocy powyższej umowy Green Man Gaming wydaje gry FE oraz gry pozostające w dyspozycji FE w swoim kanale dystrybucji. Część gier trafiła do dystrybucji w październiku 2017.
- listopad 2017 roku - podpisanie umowy z ENAZA z Rosji. Na mocy powyższej umowy ENAZA wydaje gry FE oraz gry pozostające w dyspozycji FE w swoich kanałach dystrybucji. Część gier trafiła do dystrybucji w listopadzie 2017.
- listopad 2017 roku- podpisanie umowy z BUKA ENTERTAINMENT z Rosji. Na mocy powyższej umowy BUKA wydaje gry FE oraz gry pozostające w dyspozycji FE w swoich kanałach dystrybucji. Część gier trafiła do dystrybucji w grudniu 2017.
- styczeń 2018 roku – podpisanie umowy z Rainy Frog z Japonii. Na mocy powyższej umowy Rainy Frog wyda grę Sparkle 2: Evo na rynku japońskim na platformie Nintendo Switch.

Spółka podjęła również poniższe działania mające na celu pozyskanie środków unijnych:

- w październiku 2017 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w przedmiocie dofinansowania projektu pt. "Internacjonalizacja gry wideo na międzynarodowej arenie targów branżowych IT/ICT" w ramach poddziałania 3.3.3 Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych - Go To Brand Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Przedmiotem Projektu jest uczestnictwo wnioskodawcy w targach międzynarodowych branży IT/ICT. Głównym jego celem jest promocja przedmiotu eksportu na rynkach zagranicznych, w tym na rynkach poza unijnych, Przedmiotem projektu jest gra "Hollow", która jest aktualnie w fazie przygotowawczej do wprowadzenia na rynek. Zakres rzeczowy projektu wiąże się przede wszystkim z promocją na międzynarodowych targach IT/ICT oraz rozpoznaniem rynków zagranicznych, a także możliwością nawiązania nowych kontaktów biznesowych. Wartość dofinansowania wynosi 487 730,00 zł, co stanowi 85% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach Projektu.

W omawianym kwartale Spółka kontynuowała również produkcje/koprodukcje następujących gier:

1. „Hollow” - planowany termin premiery na platformach Xbox One i Nintendo Switch to pierwszy kwartał 2018 roku
2. „Hollow 2” - planowany termin premiery to czwarty kwartał 2018 roku
3. „Fear Effect: Sedna” - premiera gry planowana jest na pierwszy kwartał 2018 roku i odbędzie się jednocześnie na PC, Xbox One, PS4 i Nintendo Switch.
4. „Fear Effect Reinvented” - premiera gry planowana jest pod koniec 2018 roku i odbędzie się jednocześnie na PC, Xbox One, PS4 i Nintendo Switch.
5. „Frederic 3” (nazwa robocza) - premiera na Steam, Nintendo Switch, iOS i Android planowana jest na drugą połowę 2018 roku.
6. „13Souls” (nazwa robocza) - premiera na Steam, iOS i Android planowana jest na rok 2018.



7. „Barberian” - premiera na Steam planowana jest na drugi kwartał 2018 roku.
8. „Shadow Over Isolation” - premiera na Steam planowana jest na drugi kwartał 2018 roku.
9. „Timberman” w wersji na konsolę Xbox One oraz Nintendo Switch. Premiera gry planowana jest na pierwszy kwartał 2018 roku.

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd nie przedstawiał prognoz wyników na 2017 rok.

## **6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ W ZAKRESIE INWESTYCJI EMITENTA I ICH HARMONOGRAMU**

Dokumenty Informacyjne z dni: 10.01.2011, 31.03.2011, 19.12.2011, 16.09.2014, 27.04.2015, 15.04.2016, 20.03.2017 oraz 10.10.2017 nie zawierają informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Aktualna działalność spółki, po okresie przejściowym związanym z pracą nad projektami, pozwala na osiągnięcie regularnych dochodów.

## **7. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Prace badawczo rozwojowe w Spółce w IV kwartale 2017 koncentrowały się na projekcie STERIO. W ramach projektu prowadziliśmy prace nad doбором i implementacją algorytmów przetwarzających stereopary zdjęć w modelu 3D wykorzystywane w tworzeniu gier video.

## **8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Forever Entertainment S.A. posiada 35% akcji w spółce China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited z siedzibą w Hong Kongu oraz posiada także 36 % udziałów w Pastel Games Sp. z o.o.

Forever Entertainment nie jest podmiotem dominującym w stosunku do wspomnianych spółek.

W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## **9. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI**

Na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Forever Entertainment S.A. posiada 35% akcji w spółce China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited z siedzibą w Hong Kongu oraz posiada prawo powoływania dwóch Dyrektorów w czteroosobowej Radzie Dyrektorów wspomnianej spółki.

Kolejne 35% posiada spółka China Smart Holdings oraz ma prawo do powoływania dwóch Dyrektorów w czteroosobowej Radzie (w tym Dyrektora Generalnego).

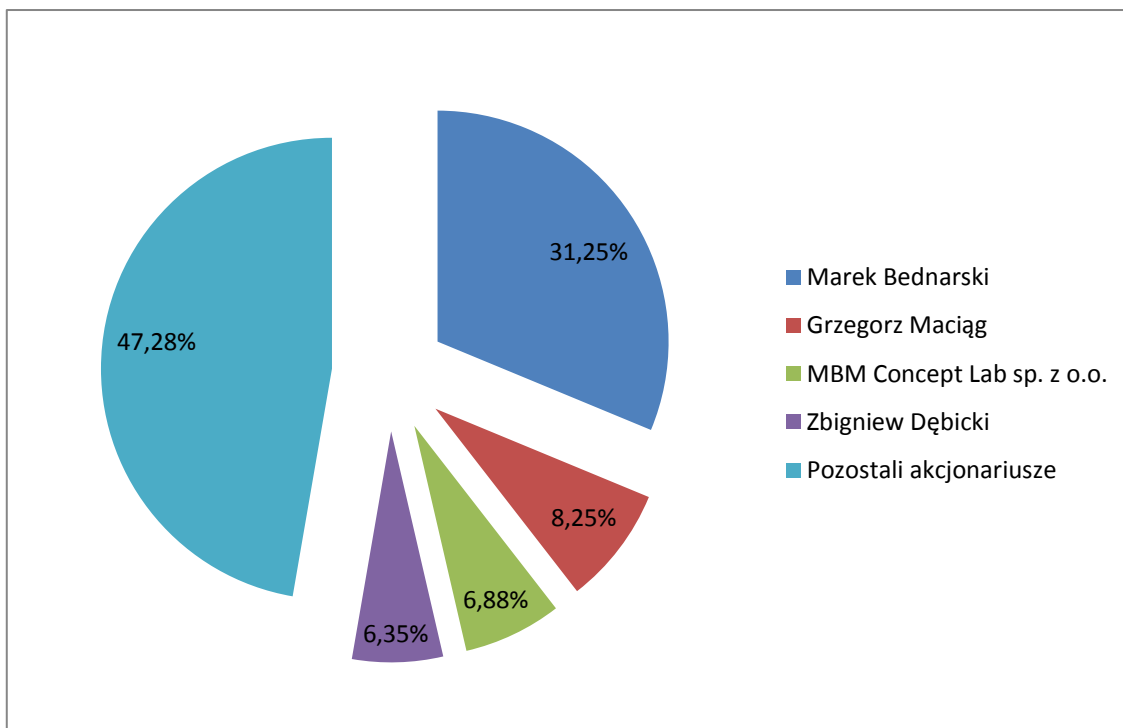
Pozostałe 30% akcji spółki China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited jest w posiadaniu inwestorów indywidualnych.

Forever Entertainment nie jest zatem podmiotem dominującym w stosunku do wspomnianej spółki na dzień sporządzenia informacji.

Spółka posiada także 36 % udziałów w Pastel Games Sp. z o.o. i nie jest podmiotem dominującym w stosunku do tej spółki.

W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

#### 10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU



#### 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka zatrudniała 11 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 8,25 etatów.

Zbigniew Dębicki  
PREZES ZARZĄDU

Gdynia, 31 stycznia 2018 roku