



**Forever Entertainment SA**

**RAPORT KWARTALNY**

**IV KWARTAŁ 2015 ROKU**

15 lutego 2016 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU .....	5
2.1. Bilans .....	5
2.2. Rachunek zysków i strat .....	9
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	12
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	16
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 INWESTYCJI EMITENTA I HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	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.....	18
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 Prus – Asystentka Zarządu

### 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 gadżety, w kraju i zagranicą.

### Zarząd

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

Funkcja	Członek Zarządu	Okres pełnienia funkcji
Prezes Zarządu	Krzysztof Rogaliński Zbigniew Dębicki	od 30.04.2014 do 21.12.2015 od 15.01.2016
Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Dębicki	od 30.04.2014 do 14.01.2016

W dniu 21 grudnia 2015 roku Pan Krzysztof Rogaliński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 21 grudnia 2015.

Z dniem 15 stycznia 2016 Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Zbigniewowi Dębickiemu.

## 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

Dnia 22.12.2015 NWZA dokonało odwołania i powołania członków Rady Nadzorczej.

Uchwałą nr 5 NWZA odwołało następujące osoby:

1. Kamilę Dębicką
2. Mirosława Grala
3. Zbigniewa Szachniewicza

Następnie Uchwałą nr 6 NWZA powołało następujące osoby:

1. Zbigniewa Szachniewicza
2. Andrzeja Kodroń
3. Kamilę Dębicką

Z kolei dnia 29.12.2015 do spółki wpłynęły 2 oświadczenia o powołaniu Członków Rady Nadzorczej.

Pan Marek Bednarski działając na podstawie § 19 ust. 3 Statutu Spółki powołał z dniem 29 grudnia 2015 roku Członka Rady Nadzorczej - Pana Mirosława Grala.

Pan Zbigniew Dębicki działając na podstawie § 19 ust. 3 Statutu Spółki powołał z dniem 29 grudnia 2015 roku Członka Rady Nadzorczej - Pana Łukasza Kokornackiego.

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 2015 roku

Kapitał zakładowy:	8.600.000,00 PLN
Łączna liczba akcji:	21.500.000 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Ogólna liczba głosów na WZA:	21.500.000

**Liczba akcji z podziałem na emisje**

Seria emisji	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 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	---
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>21 500 000</b>	<b>19 960 997</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 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 oraz L są wprowadzone do obrotu na NewConnect.

Akcje serii M są w procesie wprowadzenia do obrotu na NewConnect.

Jak już Spółka informowała w raporcie bieżącym 75/2015, w grudniu 2015 roku nastąpiła emisja 460 997 akcji serii N po cenie emisyjnej 0,45 PLN za akcję. Dnia 12 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku zarejestrował akcje serii N.

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 2015 ROKU



### 2.1. Bilans

w PLN

AKTYWA	Dane na:	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>3 067 495,47</b>	<b>3 111 547,71</b>	<b>3 371 922,42</b>	<b>114 699,72</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>3 064 882,53</b>	<b>3 108 526,29</b>	<b>3 249 604,89</b>	<b>25 067,19</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		3 050 218,11	3 090 352,56	3 210 755,91	0,00
3. Inne wartości materialne i prawne		14 664,42	18 173,73	38 848,98	25 067,19
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>2 450,82</b>	<b>2 859,30</b>	<b>10 317,53</b>	<b>7 910,53</b>
1. Środki trwałe		2 450,82	2 859,30	10 317,53	7 910,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00	0,00	0,00

<b>AKTYWA</b>	<b>Dane na:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 450,82	2.859,30	10 317,53	7 910,53
d) środki transportu		0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>162,12</b>	<b>162,12</b>	<b>112 000,00</b>	<b>81 722,00</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		162,12	162,12	112 000,00	81 722,00
a) w jednostkach powiązanych		162,12	162,12	112 000,00	81 722,00
- udziały lub akcje		162,12	162,12	112 000,00	81 722,00
- 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
b) 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>2 446 165,76</b>	<b>2 318 995,88</b>	<b>2 115 883,39</b>	<b>1 481 900,23</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>1 609 725,19</b>	<b>1 733 247,19</b>	<b>1 880 554,19</b>	<b>1 331 133,59</b>
1. Materiały		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		71 894,24	82 151,24	112 092,24	356 101,45
3. Produkty gotowe		1 537 830,95	1 651 095,95	1 768 461,95	975 032,14
4. Towary		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>215 398,67</b>	<b>187 242,01</b>	<b>164 207,83</b>	<b>140 306,04</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług o 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		215 398,67	187 242,01	164 207,83	140 306,04
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		129 293,15	90 312,12	62 027,35	21 252,61
- do 12 miesięcy		129 293,15	90 312,12	62 027,35	21 252,61
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		23 897,39	10 830,78	37 065,39	19 035,84
c) inne		62 208,13	86 099,11	65 115,09	100 017,59

<b>AKTYWA</b>	Dane na:	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>621 041,90</b>	<b>398 506,68</b>	<b>71 121,37</b>	<b>10 460,60</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		621 041,90	398 506,68	71 121,37	10 460,60
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		354 000,00	354 000,00	0,00	4 218,04
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		354 000,00	354 000,00	0,00	4 218,04
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe		267 041,90	44 506,68	71 121,37	6 242,56
- środki pieniężne kasie i na rachunkach		266 131,58	43 820,88	70 742,84	6 105,11
- inne środki pieniężne		910,32	685,80	378,53	137,45
- 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>5 513 661,23</b>	<b>5 430 543,59</b>	<b>5 487 805,81</b>	<b>1 596 599,95</b>

w PLN

<b>PASYWA</b>	Dane na:	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>5 388 969,10</b>	<b>5 186.906,76</b>	<b>5 009 168,93</b>	<b>1 163 816,00</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		8 600 000,00	8 600 000,00	7 984 398,80	4 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		1 916 963,58	1 919 463,58	1 938 738,00	1 936 638,00
V. Pozostałe kapitały (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		207 448,65	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z lat ubiegłych		-4 913 967,87	-4 913 967,87	-4 876 418,26	-4 876 418,26
1. Zysk		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata		-4 913 967,87	-4 913 967,87	-4 876 418,26	-4 876 418,26
VIII. Wynik netto		<b>-421 475,26</b>	<b>-418 588,95</b>	<b>-37 549,61</b>	<b>103 596,26</b>
1. Zysk		0,00	0,00	0,00	103 596,26
2. Strata		-421 475,26	-418 588,95	-37 549,61	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>124 692,13</b>	<b>243 636,83</b>	<b>478 636,88</b>	<b>432 783,95</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00	7 500,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku obrotowego		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

<b>PASYWA</b>	<b>Dane na:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	7 500,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	7 500,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00
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		0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>124 692,13</b>	<b>243 636,83</b>	<b>471 136,88</b>	<b>432 783,95</b>
1. 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. Wobec pozostałych jednostek		124 692,13	243 636,83	471 136,88	432 783,95
a) kredyty i pożyczki		0,00	80 000,00	101 500,00	12 209,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		22 460,84	19 515,31	70 683,77	147 173,52
- do 12 miesięcy		22 460,84	19 515,31	70 683,77	147 173,52
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane za dostawy		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		42 969,17	70 684,05	197 340,91	202 003,35
h) z tytułu wynagrodzeń		9 100,00	23 275,35	50 430,35	19 997,35
i) inne		50 162,12	50 162,12	51 181,85	51 399,81
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</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		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>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>5 513 661,23</b>	<b>5 430 543,59</b>	<b>5 487 805,81</b>	<b>1 596 599,95</b>



## 2.2. Rachunek zysków i strat

w PLN

Rachunek zysków i strat	Dane za okres:			
	01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>354 868,22</b>	<b>76 042,47</b>	<b>913 045,04</b>	<b>1 063 315,56</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	477 970,22	336 102,93	1 175 954,04	1 235 680,54
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")	-123 102,00	-260 060,46	-262 909,00	-172 364,98
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>356 792,05</b>	<b>203 305,37</b>	<b>1 298 386,87</b>	<b>1 014 180,60</b>
I. Amortyzacja	44 052,24	7 375,43	192 589,07	35 889,70
II. Zużycie materiałów i energii	1 731,55	1 057,40	6 525,08	6 694,37
III. Usługi obce	43 522,85	72 689,46	176 136,43	489 719,60
IV. Podatki i opłaty	1 332,00	18,00	2 172,00	9 848,00
V. Wynagrodzenia	190 819,64	108 415,59	768 172,95	401 738,84
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	8 670,24	10 911,32	25 273,89	31 932,41
VII. Pozostałe	66 663,53	2 838,17	127 517,45	38 357,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-1 923,83</b>	<b>-127 262,90</b>	<b>-385 341,83</b>	<b>49 134,96</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 152,62</b>	<b>5 246,76</b>	<b>5 510,06</b>	<b>8 403,88</b>
I. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	1 544,00	179,60	2 755,90	179,60
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 608,62</b>	<b>5 067,16</b>	<b>2 754,16</b>	<b>8 224,28</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 451,59</b>	<b>37 011,79</b>	<b>15 155,95</b>	<b>43 218,45</b>
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości składników majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Pozostałe koszty operacyjne	2 451,59	37 011,79	15 155,95	43 218,45
<b>F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 222,80</b>	<b>-159 027,93</b>	<b>-394 987,72</b>	<b>14 320,39</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>15 455,43</b>	<b>23 923,87</b>	<b>41 189,26</b>	<b>55 406,28</b>
I. Dywidendy z tytułu udziałów	0,00	0,00	0,00	8 800,00
II. Odsetki uzyskane	21,10	0,00	227,24	27,90
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	29 678,00	0,00	29 678,00
V. Pozostałe	15 434,33	-5 754,13	40 962,02	16 900,38
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>16 729,72</b>	<b>6 041,81</b>	<b>67 287,58</b>	<b>105 604,28</b>
I. Odsetki do zapłacenia	1 257,00	17 305,69	29 902,28	17 531,80
I. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	2 858,01	0,00
II. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	80 365,00
III. Pozostałe	15 472,72	-11 263,88	34 527,29	7 707,48
<b>I. Zysk/Strata brutto na działalności gospod.</b>	<b>-2 497,09</b>	<b>-141 145,87</b>	<b>-421 086,04</b>	<b>-35 877,61</b>
<b>J. Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk/Strata brutto</b>	<b>-2 497,09</b>	<b>-141 145,87</b>	<b>-421 086,04</b>	<b>-35 877,61</b>
<b>M. Obowiązkowe obciążenia wyniku finan.</b>	<b>389,22</b>	<b>0,00</b>	<b>389,22</b>	<b>1 672,00</b>
I. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	1 672,00
II. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	389,22	0,00	389,22	0,00
<b>N. Zysk/Strata netto</b>	<b>-2 886,31</b>	<b>-141 145,87</b>	<b>-421 475,26</b>	<b>-37 549,61</b>

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

w PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane na:	31.12.2015	31.12.2014
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>5 009 168,93</b>	<b>1 062 319,74</b>
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>5 009 168,93</b>	<b>1 062 319,74</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>		<b>7 984 398,80</b>	<b>3 400 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		615 601,20	4 584 398,80
a) zwiększenie (z tytułu)		615 601,20	4 584 398,80
- wydania udziałów (emisji akcji)		615 601,20	600 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		8 600 000,00	7 984 398,80
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 938 738,00</b>	<b>1 938 738,00</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		21 774,42	0,00
- pokrycia straty		0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 916 963,58	1 938 738,00
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. 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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>600 000,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		207 448,65	600 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		207 448,65	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	600 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		207 448,65	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-4 913 967,87</b>	<b>-4 876 418,26</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.2. 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
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		4 913 967,87	4 876 418,26
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		4 913 967,87	4 876 418,26

<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>Dane na:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
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
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		4 913 967,87	4 876 418,26
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 913 967,87	-4 876 418,26
<b>8. Wynik netto</b>		<b>-421 475,26</b>	<b>-37 549,61</b>
a) zysk netto		0,00	0,00
b) strata netto		-421 475,26	-37 549,61
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>5 388 969,10</b>	<b>5 009 168,93</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>5 388 969,10</b>	<b>5 009 168,93</b>

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>Dane na:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-421 475,26</b>	<b>-37 549,61</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>152 505,37</b>	<b>-22 657,19</b>
1. Amortyzacja		192 589,07	35 889,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 972,89	-8 800,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	50 687,00
5. Zmiana stanu rezerw		-7 500,00	-1 500,00
6. Zmiana stanu zapasów		270 829,00	-628 116,08
7. Zmiana stanu należności		-51 190,84	273 275,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-244 944,75	-564 679,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		0,00	0,00
10. Inne korekty		-14 250,00	820 586,79
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)</b>		<b>-268 969,89</b>	<b>-60 206,80</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>126 250,00</b>	<b>8 800,00</b>
1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trwałych		126 250,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych		0,00	8 800,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	8 800,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	8 800,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>162,12</b>	<b>71 696,34</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	5 446,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		162,12	66 250,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>Dane na:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
b) w pozostałych jednostkach		162,12	66 250,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>126 087,88</b>	<b>-62 896,34</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>801 275,43</b>	<b>29 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		801 275,43	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	29 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>462 472,89</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		101 500,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		6 972,89	0,00
9. Inne wydatki finansowe		354 000,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>338 802,54</b>	<b>29 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>195 920,53</b>	<b>-94 103,14</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>195 920,53</b>	<b>-94 103,14</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>71 121,37</b>	<b>165 224,51</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>		<b>267 041,90</b>	<b>71 121,37</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

### 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 1994r. (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.

Zgodnie z przejętą polityką rachunkowości, na koniec II kwartału 2015 r. dokonano weryfikacji planów sprzedaży oraz wskaźników pokrycia zaktwowanych kosztów prac rozwojowych poszczególnych gier przychodami z ich sprzedaży. Ustalono, że dla gier: Violet, Merchants of Kaidan, Isabel, Sparkle 2: Evo oraz Millie relacja kosztów do przychodów ze sprzedaży wynosi 30%, zaś dla pozostałych gier 100%.

## 4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI



### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W IV kwartale 2015 roku przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły poziom prawie 478 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym kwartałem 2014 roku charakteryzuje się około 35% wzrostem, a w stosunku do III kwartału 2015 są większe o 211 tys. zł.

Koszty na poziomie 356 tys. związane są m.in. z wywiązywaniem się spółki z umów licencyjnych z innymi deweloperami na mocy których spółka jest dystrybutorem pozyskanych przez nią gier.

Pozostałe koszty rodzajowe obejmują opłaty licencyjne w kwocie 52.813,05 zł.

### PRODUKCJA I SPRZEDAŻ GIER

W czwartym kwartale 2015 Spółka rozwijała swoją działalność wydawniczą, a także kontynuowała rozmowy ze studiami deweloperskimi z Polski i Europy w celu pozyskania gier do dystrybucji zarówno poprzez FE jak i poprzez joint venture CSHFEHK.

14 grudnia 2015 została podpisana kolejna umowa z firmą Digital Melody. Na podstawie tej umowy FE pozyskała wyłączne prawa do dystrybucji nowej gry Digital Melody - Surfingers - na platformie Steam.

27 stycznia 2016 zmodyfikowana przez FE wersja Surfingers miała swoją premierę na Steam.



23 grudnia 2015 została podpisana kolejna umowa z firmą MGP Studios. Na podstawie tej umowy FE pozyskała wyłączne prawa do dystrybucji nowej gry MGP Studio - Sand is the Soul -na platformie Steam, iOS i Android.

2 lutego 2016 została podpisana umowa z firmą Nawia Games. Na podstawie tej umowy FE pozyskało wyłączne prawa do dystrybucji gry Nawia Games - Cat on a Diet - na platformie Steam.

Spółka prowadzi również zaawansowane rozmowy wydawnicze z firmami z Japonii. Celem tych rozmów jest pozyskanie tytułów z rynku japońskiego i wydanie ich za pośrednictwem swoich kanałów dystrybucyjnych. Efekty tych rozmów powinny być widoczne w najbliższych tygodniach i zostaną przekazane raportem bieżącym.

W związku z dużym zainteresowaniem niezależnych deweloperów współpraca z FE, Spółka planuje kłaść większy nacisk na tę część działalności.

W czwartym kwartale Spółka kontynuowała prace niezbędne do przeniesienia obu części przygód Fryderyka na platformę Nintendo 3DS. Przewidywany termin premiery to pierwsza połowa 2016.

## 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 2015 rok.

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

Dokumenty Informacyjne z dnia 10.01.2011, z dnia 31.03.2011, 19.12.2011, 16.09.2014 oraz z dnia 27.04.2015 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 POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W czwartym kwartale 2015 spółka kontynuowała prace nad półautomatyczną metodą wprowadzenia do produktów własnych, jak też i niezależnych deweloperów, dla których spółka jest wydawcą poszczególnych tytułów, rozwiązań typu multi-player. Rozwiązania te pozwalają z dużym i jednoznacznie pozytywnym skutkiem budować grupy społecznościowe wokół wydanych tytułów i znacząco zwiększyć sprzedaż nawet bardzo prostych gier, nie mających bez tego typu rozwiązań szans na rynku.

Uzupełnieniem powyższych prac są prowadzone w Spółce badania nad AI (sztuczną inteligencją), dotyczące tzw. "botów", mających zastępować graczy w grze wieloosobowej w okresach mniejszej popularności danych produktów.

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

Na dzień 31.12.2015 r. 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 31.12.2015 r. 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).

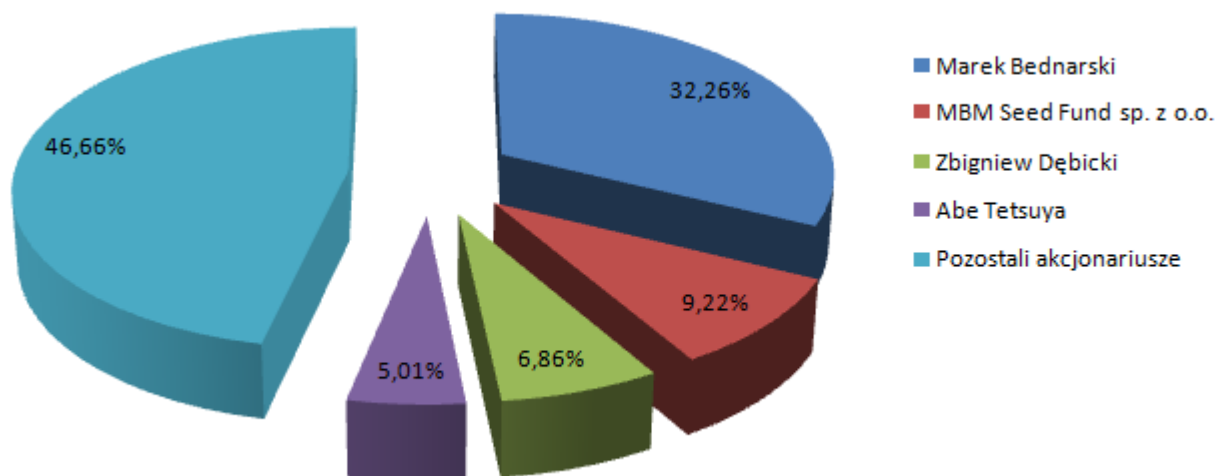
Pozostałe 30% akcji spółki China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited jest w posiadaniu inwestorów indywidualnych.

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 31.12.2015 roku Spółka zatrudniała 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty - 2 etaty.

Zbigniew Dębicki  
PREZES ZARZĄDU

Gdynia, 15 lutego 2016