



# Forever Entertainment SA

**RAPORT KWARTALNY**

**I KWARTAŁ 2014 ROKU**

15 maj 2014 rok

## Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU .....	6
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	21
ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2014 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	26
STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	26
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA I HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	26
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 .....	26
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	26
PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI .....	27
STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	27
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	27

## 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, a zapis o jej powstaniu znajduje się w akcie 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 – Akcjonariusze akcji 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.

---

ul. Śląska 35/37  
81-310 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 – Wiceprezes 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

W okresie od 1 stycznia do 30 kwietnia 2014 Zarząd Emitenta był jednoosobowy i w jego skład wchodził Pan Zbigniew Dębicki. Od dnia 30 kwietnia Zarząd emitenta jest dwuosobowy i jego skład przedstawia się następująco:

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Krzysztof Rogaliński	Prezes Zarządu	od 30.04.2014 do 29.04.2016
Zbigniew Dębicki	Wiceprezes Zarządu	od 30.04.2014 do 29.04.2016

Rada Nadzorcza Forever Entertainment S.A. powołała z dniem 30.04.2014 Pana Krzysztofa Rogalińskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, natomiast Pan Zbigniew Dębicki pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od dnia 30.04.2014.

## Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2014 do dnia 21 stycznia 2014 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Członek Rady	Funkcja
Andrzej Retman	Przewodniczący rady Nadzorczej
Kamila Dębicka	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kodroń	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kokornacki	Członek Rady Nadzorczej
Józef Wojeński	Członek Rady Nadzorczej

Od 21 stycznia 2014 do 28 lutego 2014 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Członek Rady	Funkcja
Andrzej Retman	Przewodniczący rady Nadzorczej
Kamila Dębicka	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kokornacki	Członek Rady Nadzorczej
Józef Wojeński	Członek Rady Nadzorczej

Od 28 lutego 2014 do 7 kwietnia 2014 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Członek Rady	Funkcja
Kamila Dębicka	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kokornacki	Członek Rady Nadzorczej
Józef Wojeński	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 7.04.2014 NWZA uzupełniła skład Rady Nadzorczej w osobach Pana Tomasza Onichowskiego oraz Pana Mirosława Grała.

Pan Zbigniew Dębicki korzystając z przysługującego mu uprawnienia wynikającego ze Statutu Spółki wskazał Pana Tomasza Onichowskiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 15.05.2014 przedstawia się następująco:

Członek Rady	Funkcja
Tomasz Onichowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamila Dębicka	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Grał	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Kokornacki	Członek Rady Nadzorczej
Józef Wojeński	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 (par. 20).

Zgodnie z par. 19 Statutu Spółki członków Rady Nadzorczej na pierwszą kadencję powołują Założyciele Spółki, zaś na następne kadencje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, przy czym prawo powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej posiadają Zbigniew Dębicki, Marek Bednarski i Maciej Skórkiewicz. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki. Kandydatów na członków Rady Nadzorczej niepowołanych w trybie określonym powyżej mogą zgłosić, w drodze pisemnego zawiadomienia Zarządu, Akcjonariusze posiadający oddzielnie lub łącznie, co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki, uprawnieni do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co najmniej na siedem dni przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej są odwoływani w trybie, w jakim zostali powołani.

### Kapitał zakładowy na 31 marca 2014 roku

Kapitał zakładowy:	4.000.000 PLN
Łączna liczba akcji:	10.000.000 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Ogólna liczba głosów na WZA:	10.000.000

### Liczba akcji z podziałem na emisje

Seria emisji	31 marzec 2014 roku	31 marzec 2013 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	
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>10.000.000</b>	<b>8.500.000</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 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 są wprowadzone do obrotu na NewConnect. Pozostałe serie Zarząd zamierza wprowadzić do obrotu na NewConnect w 2014 roku.

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.

## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU.

### A) Bilans w PLN

Wyszczególnienie	Dane na			
	31.03.2014	01.01.2014	31.03.2013	01.01.2013
A. Aktywa trwałe	403.396,36	393.141,65	484.136,10	510.938,04
I. Wartości niematerialne i prawne	35.632,05	40.914,48	100.511,78	120.377,54



1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości materialne i prawne	35.632,05	40.914,48	100.511,78	120.377,54
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15.668,31	15.131,17	40.558,32	47.494,50
1. Środki trwałe	15.668,31	15.131,17	40.558,32	47.494,50
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	15.668,31	15.131,17	40.558,32	47.494,50
d) środki transportu	0	0	0	0
e) inne środki trwałe	0	0	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	352.096,00	337.096,00	343.066,00	343.066,00
1. Nieruchomości	0	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	352.096,00	337.096,00	343.066,00	343.066,00
a) w jednostkach powiązanych	337.096,00	337.096,00	343.066,00	343.066,00
- udziały lub akcje	337.096,00	337.096,00	343.066,00	343.066,00
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0



- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	15.000,00	0	0	0
- udziały lub akcje	15.000,00	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	1.553.636,73	1.873.556,13	1.314.114,9	965.965,59
I. Zapasy	907.143,95	917.844,47	621.476,05	305.853,61
1. Materiały	0	0	45.717,00	45.717,00
2. Półprodukty i produkty w toku	907.143,95	917.844,47	575.759,05	260.136,61
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	567.782,58	789.602,22	483.598,05	483.255,54
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	359.406,95	428.706,40
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0	0	359.406,95	428.706,40
- do 12 miesięcy	0	0	359.406,95	428.706,40
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0





b) inne	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	567.782,58	789.602,22	134.191,10	54.549,14
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	348.867,39	579.382,37	2.613,87	903,32
- do 12 miesięcy	348.867,39	579.382,37	2.613,87	903,32
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	145.132,17	108.205,81	1.935,41	2.020,60
c) inne	73.783,02	102.014,04	129.641,82	51.625,22
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	78.710,20	166.109,44	199.040,80	176.856,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	78.710,20	166.109,44	199.040,80	176.856,44
a) w jednostkach powiązanych	0	0	174.505,00	175.310,33
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	174.505,00	175.310,33
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	78.710,20	166.109,44	24.535,80	1.546,11
- środki pieniężne kasie i na rachunkach	78.710,20	164.813,06	23.239,42	249,73
- inne środki pieniężne	0	0	0,00	0



- inne aktywa pieniężne	0	1.296,38	1.296,38	1.296,38
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>1.957.033,09</b>	<b>2.266.697,78</b>	<b>1.798.251,0</b>	<b>1.476.903,63</b>

Wyszczególnienie	Dane na			
	31.03.2014	01.01.2014	31.03.2013	01.01.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1.272.179,57	602.682,08	1.242.364,24	631.770,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4.000.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00	2.932.894,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.412.654,86	1.412.654,86	1.951.038,00	1.605.708,5
V. Pozostałe kapitały (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Wynik z lat ubiegłych	-4.209.972,78	-3.906.832,14	-3.906.832,1	-2.340.686,4
1. Zysk	0	0	0	0
2. Strata	-4.209.972,78	-3.906.832,14	-3.906.832,1	-2.340.686,4
VIII. Wynik netto	69.497,49	-303.140,64	-201.841,62	-1.566.145,6
1. Zysk	69.497,49	0		0
2. Strata	0	-303.14064	-201.841,62	-1.566.145,6
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	984.853,52	1.664.015,70	555.886,76	845.133,27
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	8.000,00	8.000,00



1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku obrotowego	0	0	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a)	długoterminowe	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	0	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0	8.000,00	8.000,00
a)	długoterminowe	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	0	0	8.000,00	8.000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
a)	kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
d)	inne	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	984.853,52	1.664.015,70	547.886,76	837.133,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	86.373,12	37.000,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0	223,12	0
	- do 12 miesięcy	0	0	223,12	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b)	inne	0	0	86.150,00	37.000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	684.853,52	1.664.015,70	461.513,64	314.242,74
a)	kredyty i pożyczki	5.965,00	5.965,00	5.965,00	0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0



c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	408.399,66	714.186,57	52.946,41	76.438,28
- do 12 miesięcy	408.399,66	714.186,57	52.946,41	76.438,28
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
e) zaliczki otrzymana za dostawy	0	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	206.852,15	284.985,84	352.014,78	358.871,80
h) z tytułu wynagrodzeń	11.091,94	6.333,52	0	0
i) inne	52.544,77	652.544,77	50.587,45	50.580,45
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
<b>I. PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>1.957.033,09</b>	<b>2.266.697,78</b>	<b>1.798.251,00</b>	<b>1.476.903,6</b>

#### Aktywa

#### Aktywa

W związku ze zbliżającą się finalizacją prac przy produkcji kilku gier (Millie, Fryderyk II, Merchants of Kaidan) utrzymujący się w I kwartale 2014 r. wysoki poziom produkcji w toku (907 tys. PLN) ulegnie obniżeniu w II kwartale 2014 r.

#### Pasywa

Zaprezentowany w I kwartale 2014 r. spadek zobowiązań o 600 tys. PLN wynikał z opóźnionej rejestracji akcji serii K, czemu towarzyszył wzrost kapitału podstawowego o tę samą kwotę.

**B) Rachunek zysków i strat w PLN**

Wyszczególnienie	Dane za kwartał		Dane skumulowane od początku roku obrotowego	
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi	334.390,85	349.633,16	334.390,85	349.633,16
I. Przychody ze sprzedaży produktów	330.685,25	34.010,72	330.685,25	34.010,72
II. „Zmiana stanu produktów (zwiększenie - ""+""",	3.705,60	315.622,44	3.705,60	315.622,44
III. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
IV. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	248.562,27	543.032,36	248.562,27	543.032,36
I. Amortyzacja	10.191,63	26.801,94	10.191,63	26.801,94
II. Zużycie materiałów i energii	3.783,77	2.105,39	3.783,77	2.105,39
III. Usługi obce	113.167,28	60.826,06	113.167,28	60.826,06
IV. Podatki i opłaty	9.000,00	2.918,00	9.000,00	2.918,00
V. Wynagrodzenia	76.700,00	369.568,27	76.700,00	369.568,27
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	7.732,34	63.279,86	7.732,34	63.279,86
VII. Pozostałe	13.581,13	17.532,84	13.581,13	17.532,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14.406,12	0	14.406,12	0
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	85.828,58	-193.399,20	85.828,58	-193.399,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,79	1,16	0,79	1,16
I. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Pozostałe przychody operacyjne	0,79	1,16	0,79	1,16



E. Pozostałe koszty operacyjne	4.140,65	2.376,41	4.140,65	2.376,41
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	0	0	0	0
II. Pozostałe koszty operacyjne	4.140,65	2.376,41	4.140,65	2.376,41
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	81.688,72	-195.774,45	81.688,72	-195.774,45
G. Przychody finansowe	27,90	9,20	27,90	9,20
I. Dywidendy z tytułu udziałów	0	0	0	0
II. Odsetki uzyskane	27,90	0	27,90	0
III. Pozostałe	0	9,20	0	9,20
H. Koszty finansowe	12.219,13	6.076,37	12.219,13	6.076,37
I. Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	0	0	0	0
II. Odsetki do zapłacenia	181,03	5.761,60	181,03	5.761,60
III. Pozostałe	12.038,10	314,77	12.038,10	314,77
I. Zysk/Strata brutto na działalności	69.497,49	-201.841,62	69.497,49	-201.841,62
J. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
L. Zysk/Strata brutto	69.497,49	-201.841,62	69.497,49	-201.841,62
M. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	0	0	0	0
I. Podatek dochodowy	0	0	0	0
II. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0	0	0	0
N. Zysk/Strata netto	69.497,49	-201.841,62	69.497,49	-201.841,62

Na uwagę zasługuje blisko 10-krotny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów w I kw. 2014 r. w porównaniu do I kw. 2013 r. oraz istotny spadek kosztów działalności operacyjnej.

**C) Zestawienie zmian w kapitale własnym w PLN**

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.03.2014	31.03.2013
I. Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO )	602.682,08	631.770,36
- korekty błędów podstawowych	0	0
I a. Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO ), po	602.682,08	631.770,36
1. Kapitał ( fundusz ) podstawowy na początek okresu	3.400.000,00	2.932.894,00
1.1. Zmiany kapitału ( funduszu ) podstawowego	600.000,00	467.106,00
a) zwiększenie ( z tytułu )	600.000,00	467.106,00
- wydania udziałów ( emisji akcji )	600.000,00	467.106,00
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
- umorzenia udziałów ( akcji )	0	0
1.2. Kapitał ( fundusz ) podstawowy na koniec okresu	4.000.000,00	3.400.000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie ( z tytułu )	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały ( akcje ) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały ( akcje ) własne na koniec okresu	0	0



4. Kapitał ( fundusz ) zapasowy na początek okresu	1.412.654,86	1.605.708,50
4.1. Zmiany kapitału ( funduszu ) zapasowego	0	345.329,50
a) zwiększenie ( z tytułu )	0	345.329,50
- akcji powyżej wartości nominalnej	0	345.329,50
- z podziału zysku ( ustawowo )	0	0
- z podziału zysku ( ponad wymaganą ustawowo minimalną	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Stan kapitału ( funduszu ) zapasowego na koniec okresu	1.412.654,86	1.951.038,00
5. Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału ( funduszu ) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie ( z tytułu )	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów ( funduszy ) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie ( z tytułu )	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
6.2. Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu	-4.209.972,78	-3.906.832,14
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0





7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie ( z tytułu	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4.209.972,78	3.906.832,14
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4.209.972,78	3.906.832,14
a) zwiększenie ( z tytułu )	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenie ( z tytułu )	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4.209.972,78	3.906.832,14
7.7. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4.209.972,78	-3.906.832,14
8. Wynik netto	69.497,49	-201.841,62
a) zysk netto	69.497,49	0
b) strata netto	0	-201.841,62
c) odpisy z zysku	0	0
II.Kapitał ( fundusz ) własny na koniec okresu ( BZ )	1.272.179,57	1.242.364,24
III.Kapitał ( fundusz ) własny, po uwzględnieniu	1.272.179,57	1.242.364,24

**D) Rachunek przepływów pieniężnych w PLN**

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.03.2014	31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Zysk (strata) netto	69.497,49	-201.841,62
II. Korekty razem	-136.450,39	-329.281,78
1. Amortyzacja	10.191,63	26.801,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-10.700,52	-315.622,44
7. Zmiana stanu należności	-221.819,64	-10.342,51
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	85.878,14	-30.118,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-66.952,90	-531.123,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Wpływy	0	805,33
1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	805,33



a) w jednostkach powiązanych	0	805,33
- spłata udzielonych pożyczek	0	805,33
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-20.446,34	0
1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów	-5.446,34	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-15.000,00	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-15.000,00	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20.446,34	805,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności	0	
I. Wpływy	0	861.585,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0	812.435,50
2. Kredyty i pożyczki	0	49.150,00



3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	0	308.277,74
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	308.277,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	553.307,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III)	-87.399,24	22.989,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	166.109,44	1.546,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w	78.710,20	24.535,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

W związku ze wzrostem rentowności, istotnej poprawie ulega również płynność Spółki. Dzięki utrzymującej się dominacji sprzedaży eksportowej, Spółka systematycznie korzysta ze zwrotów VAT. Pewnym ograniczeniem jest jednak szybkość procedur urzędowych w tym zakresie.



## 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. Spółka jednakże wiąże swój dalszy rozwój z emisją nowych akcji i dokapitalizowaniem poprzez giełdę. Jest to warunek konieczny do dalszej działalności Spółki, którego spełnienie zapewni płynność i finansowanie ambitnych celów związanych z rynkiem gier komputerowych.

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 ustalone 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.



## ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2014 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

W I kwartale 2014 roku Spółka koncentrowała się na przygotowaniu premier swoich dwóch nowych produkcji: Frederic 2: Evil Strikes Back i Millie. Premiera Millie odbyła się w kwietniu 2014, a Frederic 2: Evil Strikes Back w maju 2014. Jednocześnie prowadzone były prace nad grą Merchants of Kaidan, której premiera będzie miała miejsce w drugim półroczu 2014.

Również w I kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała działania mające na celu rozwój kanałów dystrybucji, co zaskutkowało sprzedażą takich gier jak: Teddy Floppy Ear – Mountain Adventure, Violet, Frederic – Resurrection of Music, Sparkle 2: Evo na nowych platformach zajmujących się dystrybucją cyfrową. Rozwój kanałów dystrybucji gier, jak również wydanie nowych produkcji Spółki na konsole to główne strategiczne założenia Zarządu na II, III i IV kwartał 2014.

W I kwartale 2014 w Spółce rozpoczęły się prace nad trzema nowymi grami. Premiera jednej z gier nastąpi na przełomie 2014 / 2015 roku, a pozostałych w przeciągu 2015 roku.

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

Zarząd nie przedstawiał prognoz wyników na 2014 rok.

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

Dokumenty Informacyjne z dnia 10.01.2011, z dnia 31.03.2011 oraz z dnia 19.12.2011 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.

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

W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała prace nad rozwojem, modyfikacją i dostosowaniem narzędzi deweloperskich tak by automatyzacja procesów programistycznych związanych z tzw "portowaniem" gier na różne platformy w jak największym stopniu objęła stosunkowo nowe na rynku urządzenia (np WiiU, PS4), które by ułatwiły od strony technicznej implementację gier do takich systemów jak: PS Vita, Windows Phone, Windows 8.

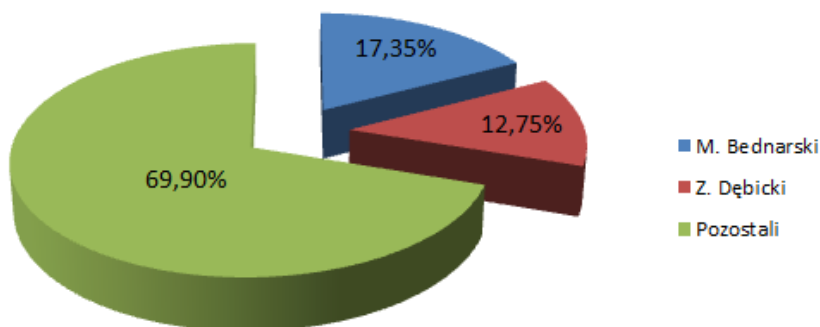
## OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

### PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI.

Spółka sprzedała 100% udziałów w NCM Entertainment dnia 29.06.2013 roku oraz wszystkie akcje Madman Theory Games S.A. do dnia 11.09.2013 roku. Aktualnie Spółka posiada wyłącznie 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.

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



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

Na dzień 31.03.2014 roku Spółka zatrudniała 3 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty - 3 etaty.

Krzysztof Rogaliński

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Dębicki

WICEPREZES ZARZĄDU

Gdynia, 15 maj 2014 r