



**Forever Entertainment SA**

**RAPORT KWARTALNY**

**I KWARTAŁ 2016 ROKU**


16 maja 2016 roku

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU .....	5
2.1. Bilans .....	5
2.2. Rachunek zysków i strat .....	7
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	8
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	11
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	15
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	16
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ W ZAKRESIE INWESTYCJI EMITENTA I ICH HARMONOGRAMU.....	16
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 .....	16
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	16
9. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI.....	16
10. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	17
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17

### Nawigacja w dokumencie

Kliknięcie na pozycję SPISU TREŚCI powoduje przejście do wybranego rozdziału.

Kliknięcie na napotkaną w dokumencie ikonę  powoduje przejście do SPISU TREŚCI.

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE



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

### Numer właściwego rejestru

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

### Siedziba i Centrala

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

### FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

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

### Relacje inwestorskie

Joanna Pruś – 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 gadzety, w kraju i zagranicą.

### Zarząd

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

Funkcja	Członek Zarządu	Okres pełnienia funkcji
Prezes Zarządu	Zbigniew Dębicki	od 15.01.2016
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 roku. Z dniem 15 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Zbigniewowi Dębickiemu.

28 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę o powołaniu Pana Zbigniewa Dębickiego na kolejną 2-letnią kadencję.

## Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

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

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

## Kapitał zakładowy na 31 marca 2016 roku

Kapitał zakładowy:	8.784.398,80 PLN
Łączna liczba akcji:	21.960.997 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Ogólna liczba głosów na WZA:	21.960.997

## Liczba akcji z podziałem na emisje

Seria emisji	31 marca 2016 roku	31 marca 2015 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	
Akcje serii N	460 977	
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>21 960 997</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 i N nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 Kodeksu spółek handlowych. Na każdą akcję przypada jeden głos.

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

Akcje serii M zostały wprowadzone do obrotu Uchwałą GPW nr 400/2016 z dnia 29 kwietnia 2016 roku, a pierwszy dzień notowania został wyznaczony na dzień 12 maja 2016 roku.

Akcje serii N będą przedmiotem wprowadzenia do obrotu na NewConnect.

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

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU



### 2.1. Bilans

w PLN

AKTYWA	Dane na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>3 027 661,97</b>	<b>3 067 333,35</b>	<b>3 207 055,55</b>	<b>3 371 922,42</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>3 021 990,32</b>	<b>3 064 882,53</b>	<b>3 202 578,69</b>	<b>3 249 604,89</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		3 010 083,66	3 050 218,11	3 170 621,46	3 210 755,91
3. Inne wartości materialne i prawne		11 906,66	14 664,42	31 957,23	38 848,98
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>5 671,65</b>	<b>2 450,82</b>	<b>4 476,86</b>	<b>10 317,53</b>
1. Środki trwałe		5 671,65	2 450,82	4 476,86	10 317,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		5 671,65	2 450,82	4 476,86	10 317,53
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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112 000,00</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		0,00	0,00	0,00	112 000,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	112 000,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	112 000,00
- 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>2 256 611,10</b>	<b>2 428 072,15</b>	<b>2 101 605,18</b>	<b>2 115 883,39</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>1 626 973,84</b>	<b>1 602 981,17</b>	<b>1 876 765,19</b>	<b>1 880 554,19</b>
1. Materiały		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		140 181,53	71 894,24	72 314,24	112 092,24
3. Produkty gotowe		1 486 792,31	1 531 086,93	1 804 450,95	1 768 461,95
4. Towary		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA	Dane na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>143 105,68</b>	<b>204 049,08</b>	<b>100 361,56</b>	<b>164 207,83</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		143 105,68	204 049,08	100 361,56	164 207,83
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		44 010,31	118 941,94	5 240,18	62 027,35
- do 12 miesięcy		44 010,31	118 941,94	5 240,18	62 027,35
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		39 956,42	23 898,02	23 846,39	37 065,39
c) inne		59 138,95	61 209,12	71 274,99	65 115,09
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>486 531,58</b>	<b>621 041,90</b>	<b>124 478,43</b>	<b>71 121,37</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		486 531,58	621 041,90	124 478,43	71 121,37
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	46 000,00	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		354 000,00	354 000,00	46 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe		132 531,58	267 041,90	78 478,43	71 121,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		131 608,97	266 131,58	77 974,40	70 742,84
- inne środki pieniężne		922,61	910,32	504,03	378,53
- 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>5 284 273,07</b>	<b>5 495 405,50</b>	<b>5 308 660,73</b>	<b>5 487 805,81</b>

w PLN

PASYWA	Dane na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>5 144 932,40</b>	<b>5 372 289,86</b>	<b>4 843 191,45</b>	<b>5 009 168,93</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		8 784 398,80	8 600 000,00	7 984 398,80	7 984 398,80
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		1 961 787,85	1 938 738,00	1 935 938,00	1 938 738,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	207 448,65	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 373 896,79	-4 913 967,87	-4 913 967,87	-4 876 418,26
VIII. Zysk (strata) netto		-227 357,46	-459 928,92	-163 177,48	-37 549,61
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>139 340,67</b>	<b>123 115,64</b>	<b>465 469,28</b>	<b>478 636,88</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00	4 491,87	7 500,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00

PASYWA	Dane na:	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	4 491,87	7 500,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	4 491,87	7 500,00
<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>139 340,67</b>	<b>123 115,64</b>	<b>460 977,41</b>	<b>471 136,88</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		139 340,67	123 115,64	460 977,41	471 136,88
a) kredyty i pożyczki		33 450,00	0,00	101 500,00	101 500,00
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) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		11 879,15	21 046,47	72 930,15	70 683,77
- do 12 miesięcy		11 879,15	21 046,47	72 930,15	70 683,77
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na 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		15 579,17	42 969,17	170 888,06	197 340,91
h) z tytułu wynagrodzeń		28 432,35	9 100,00	64 478,35	50 430,35
i) inne		50 000,00	50 000,00	51 180,85	51 181,85
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>5 284 273,07</b>	<b>5 495 405,50</b>	<b>5 308 660,73</b>	<b>5 487 805,81</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

w PLN

Rachunek zysków i strat	Dane:	za kwartał		od początku roku obrotowego	
		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>259 890,39</b>	<b>184 471,98</b>	<b>259 890,39</b>	<b>184 471,98</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		235 897,72	185 252,85	235 897,72	185 252,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")		23 992,67	-780,87	23 992,67	-780,87
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>486 193,65</b>	<b>342 407,69</b>	<b>486 193,65</b>	<b>342 407,69</b>
I. Amortyzacja		43 491,71	52 866,87	43 491,71	52 866,87
II. Zużycie materiałów i energii		11 707,98	2 000,78	11 707,98	2 000,78
III. Usługi obce		108 350,03	42 293,24	108 350,03	42 293,24
IV. Podatki i opłaty, w tym:		724,00	350,00	724,00	350,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		211 445,20	220 622,00	211 445,20	220 622,00

Rachunek zysków i strat	Dane:	za kwartał		od początku roku obrotowego	
		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 630,93	4 133,20	4 630,93	4 133,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		105 843,80	20 141,60	105 843,80	20 141,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>-226 303,26</b>	<b>-157 935,71</b>	<b>-226 303,26</b>	<b>-157 935,71</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>11 402,79</b>	<b>805,53</b>	<b>11 402,79</b>	<b>805,53</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10 000,00	805,30	10 000,00	805,30
II. Dotacje		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		1 402,79	0,23	1 402,79	0,23
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1 688,74</b>	<b>3 798,77</b>	<b>1 688,74</b>	<b>3 798,77</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		1 688,74	3 798,77	1 688,74	3 798,77
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>-216 589,21</b>	<b>-160 928,95</b>	<b>-216 589,21</b>	<b>-160 928,95</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>8 246,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 246,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne		0,00	8 246,00	0,00	8 246,00
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>3 598,71</b>	<b>10 494,53</b>	<b>3 598,71</b>	<b>10 494,53</b>
I. Odsetki, w tym:		3 194,83	2 466,99	3 194,83	2 466,99
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	2 858,01	0,00	2 858,01
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne		403,88	5 169,53	403,88	5 169,53
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>-220 187,92</b>	<b>-163 177,48</b>	<b>-220 187,92</b>	<b>-163 177,48</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>		<b>-220 187,92</b>	<b>-163 177,48</b>	<b>-220 187,92</b>	<b>-163 177,48</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>7 169,54</b>	<b>0,00</b>	<b>7 169,54</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>-227 357,46</b>	<b>-163 177,48</b>	<b>-227 357,46</b>	<b>-163 177,48</b>

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

w PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane na:	31.03.2016	31.03.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>5 372 289,86</b>	<b>5 009 168,93</b>
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>5 372 289,86</b>	<b>5 009 168,93</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>		<b>8 600 000,00</b>	<b>7 984 398,80</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		184 398,80	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		184 398,80	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		184 398,80	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		8 784 398,80	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



Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane na:	31.03.2016	31.03.2015
<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	-2 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)		23 049,85	0,00
- akcji powyżej wartości nominalnej		23 049,85	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)		0,00	2 800,00
- pokrycia straty		0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 961 787,85	1 935 938,00
<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>207 448,65</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		207 448,65	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		207 448,65	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-5 373 896,79</b>	<b>-4 913 967,87</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		5 373 896,79	4 913 967,87
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		5 373 896,79	4 913 967,87
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		5 373 896,79	4 913 967,87
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-5 373 896,79	-4 913 967,87
<b>8. Wynik netto</b>		<b>-227 357,46</b>	<b>-163 177,48</b>
a) zysk netto		0,00	0,00
b) strata netto		-227 357,46	-163 177,48
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>5 144 932,40</b>	<b>4 845 991,45</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>5 144 932,40</b>	<b>4 843 191,45</b>

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane na:	31.03.2016	31.03.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-227 357,46</b>	<b>-163 177,48</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>53 217,47</b>	<b>90 284,54</b>
1. Amortyzacja		43 491,71	52 866,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane na:	31.03.2016	31.03.2015
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-10 000,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	-3 008,13
6. Zmiana stanu zapasów		-23 992,67	3 789,00
7. Zmiana stanu należności		60 943,40	63 846,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-17 224,97	-10 159,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		0,00	0,00
10. Inne korekty		0,00	-17 050,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)</b>		<b>-174 139,99</b>	<b>-72 892,94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>10 000,00</b>	<b>126 250,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 000,00	126 250,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- 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>3 820,33</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 820,33	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>6 179,67</b>	<b>126 250,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>33 450,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		33 450,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>0,00</b>	<b>46 000,00</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		0,00	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		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	46 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>33 450,00</b>	<b>-46 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>-134 510,32</b>	<b>7 357,06</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-134 510,32</b>	<b>7 357,06</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>267 041,90</b>	<b>71 121,37</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>		<b>132 531,58</b>	<b>78 478,43</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI



Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności w okresie nie krótszym niż rok.

#### Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

##### Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Nie podlegają amortyzacji grunty w przeciwieństwie do prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Dla wartości niematerialnych i prawnych okresy amortyzacji ustalone są następująco:

- prawa autorskie, licencje nie mniej niż 36 m-cy
- pozostałe wartości niematerialne i prawne nie mniej niż 60 m-cy

##### Inwestycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości a więc według takich samych zasad jak środki trwałe.

Odpis ten odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

### Inne inwestycje długoterminowe (aktywa finansowe)

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „pożyczki udzielone – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- b) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- c) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Wyjątkowo jeśli papiery wartościowe i pożyczki nie stanowią istotnych wartości w porównaniu z sumą bilansową można zastosować wycenę opartą o ustawę o rachunkowości bez ich dyskontowania. Tak ustalona wartość aktywów finansowych nie może różnić się znacznie od tej przyjętej w Rozporządzeniu.

### Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej, ta grupa obejmuje również papiery wartościowe o terminie zapadalności dłuższym niż rok zakwalifikowane jako instrumenty do obrotu,
- b) „pozostałe aktywa finansowe” - podobnie jak w pozycji inwestycje długoterminowe zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych, podobnie jest w przypadku odnoszenia skutków wyceny.

Inne aktywa finansowe to lokaty bankowe o terminie zapadalności dłuższym niż 3 m-ce i krótszym niż rok od dnia bilansowego, w tym wypadku Spółka wyjątkowo stosuje zasady przyjęte w ustawie o rachunkowości i dolicza odsetki przypadające na dany okres lokaty. Podobnie wyceniane są środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

### Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

### Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Produkcja/usługi w toku wyceniana jest w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Wytworzone przez jednostkę, oprogramowanie komputerów, gry komputerowe, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, tj. w okresie 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami, według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

### Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

### **Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych. Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- b) przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe

przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- c) wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- d) ujemną wartość firmy.

### Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi (w tym budowlanej) objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi, a kosztami wpływającymi na wynik finansowy jednostki zalicza się do rozliczeń międzyokresowych.

### Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

### Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Wytworzone przez jednostkę produkty wielokrotnego użytku jak oprogramowanie będą aktywowane po technicznym koszcie wytworzenia jako zapas i pomniejszane o wielkość sprzedaży w cenie netto w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia podlegają zgodnie z art. 34 ust.3 ustawy o rachunkowości przeniesieniu na pozostałe koszty operacyjne.

W raportowanym okresie w Spółce nie nastąpiły zmiany w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zgodnie z przejętą polityką rachunkowości, na koniec II kwartału 2015 roku dokonano weryfikacji planów sprzedaży oraz wskaźników pokrycia zaktywowanych 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. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI



##### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W I kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży produktów osiągnęły poziom prawie 260 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym kwartałem 2015 roku charakteryzuje się ponad 40% wzrostem.

Zarząd prognozuje, że w związku z dużą liczbą premier nowych tytułów, dynamika wzrostów w kolejnych kwartałach zostanie utrzymana.

##### PRODUKCJA I SPRZEDAŻ GIER

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka dynamicznie rozwijała swoją działalność wydawniczą, co zaowocowało podpisaniem następujących umów:

- 21 marca 2016 - umowa z Dark Day Interactive LLC z Australii. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji dwóch gier (The Final Take i Secluded) Dark Day Interactive LLC na następujących platformach: Steam, iOS, Google Play i Xbox One.
- 29 marca 2016 - umowa z Digital Melody poszerzająca pola eksploatacji licencji Timberman na platformę Xbox One.
- 31 marca 2016 - umowa z Naughty Shinobi Game Studio z USA. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry Shadow Over Isolation na następujących platformach: Steam, iOS, Google Play i Xbox One.
- 4 kwietnia 2016 - umowa z Villainous Games z USA. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry The Dweller na następujących platformach: Steam, iOS, Google Play i Xbox One.
- 13 kwietnia 2016 - umowa z MMEU. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry Barberian na następujących platformach: Steam, iOS, Google Play i Xbox One.
- 14 kwietnia 2016 - umowa z HUSH Interactive LLC z Australii. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry The Dolls na następujących platformach: Steam, iOS, Google Play i Xbox One.
- 13 maja 2016 - umowa z Nawia Games. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry Mahjong Huntress na platformie Steam.

W związku z prowadzonymi w tej chwili rozmowami z niezależnymi wydawcami, Zarząd jest przekonany, że uda się mu utrzymać powyższe tempo pozyskiwania nowych gier.

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 omawianym kwartale Spółka kontynuowała również produkcję własnych gier:

1. „Hollow” - planowany termin premiery wersji Steam to przełom lat 2016 i 2017.
2. Frederic: Resurrection of Music Director’s Cut - premiera na Steam miała miejsce 21 kwietnia 2016 roku. Premiera na urządzeniach mobilnych planowana jest na czerwiec 2016. Dokładna data premiery zostanie przekazana osobnym raportem bieżącym.
3. „Frederic 3” (nazwa robocza) - Premiera na Steam, iOS i Android planowana jest na drugą połowę 2017 roku.
4. Zombillie - premiera na Steam miała miejsce 29 kwietnia 2016 roku. Premiera na urządzeniach mobilnych planowana jest na czerwiec 2016 roku. Dokładna data premiery zostanie przekazana osobnym raportem bieżącym.
5. „13Souls” (nazwa robocza) - premiera na Steam, iOS i Android planowana jest na pierwszą połowę 2017 roku.

Spółka zawiesiła prace nad wprowadzeniem obu części Fryderyka na Nintendo 3DS.

## 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 2016 rok.

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

Dokumenty Informacyjne z dni: 10.01.2011, 31.03.2011, 19.12.2011, 16.09.2014, 27.04.2015 oraz 15.04.2016 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W pierwszym kwartale 2016 roku prace badawczo-rozwojowe w Spółce koncentrowały się na modyfikacjach i dostosowaniu narzędzi wewnętrznych firmy (zarządzanie danymi wewnątrz aplikacji, automatyzacja rozwiązań typu multi-player i inne) do środowisk konsol nowej generacji (np. Xbox One).

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

Na dzień 31.03.2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Forever Entertainment S.A. posiada 35% akcji w spółce China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited z siedzibą w Hong Kongu oraz posiada także 36 % udziałów w Pastel Games Sp. z o.o.

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

W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## 9. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI

Na dzień 31.03.2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Forever Entertainment S.A. posiada 35% akcji w spółce China Smart Forever Entertainment Holdings Company Limited z siedzibą w Hong Kongu oraz posiada prawo powoływania dwóch Dyrektorów w czteroosobowej Radzie Dyrektorów wspomnianej spółki.

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

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

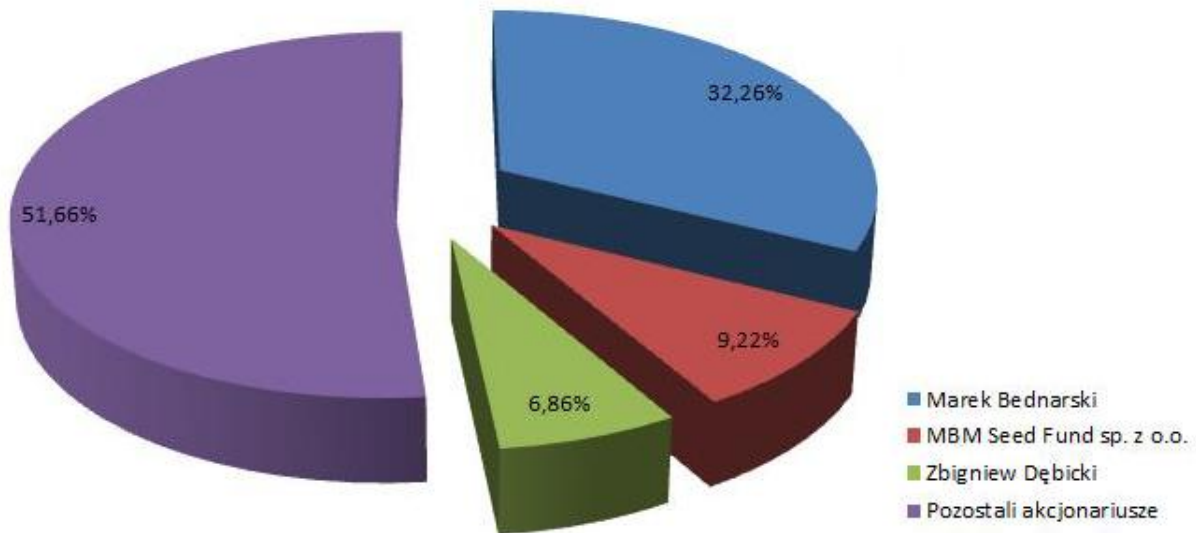
Forever Entertainment nie jest zatem podmiotem dominującym w stosunku do wspomnianej spółki na dzień sporządzenia informacji.

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

W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.



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



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



Na dzień 31.03.2016 roku Spółka zatrudniała 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty - 2 etaty.

Zbigniew Dębicki  
PREZES ZARZĄDU

Gdynia, 16 maja 2016 roku