



Forever Entertainment SA

RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2013 ROKU

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	1
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU	4
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18
ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2013 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	23
STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	24
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA I HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	24
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.....	24
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	24
PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI	25
STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	25
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	25

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

Relacje inwestorskie
Joanna Prus – Asystentka Zarządu

Kontakt dla mediów
Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

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

Przedmiot działalności

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-58.21.Z), jest „działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych”. Klasa ta obejmuje działalność związaną z analizą, projektowaniem i programowaniem systemów gotowych do użycia.

Dodatkowo, Spółka prowadzi działalność wspierającą edukację, dystrybucję filmów oraz sprzedaż towarów obejmujących gry, zabawki i gadżety, w kraju i zagranicą.

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Zbigniew Dębicki	Prezes Zarządu	od 07-08-2012 do 06-08-2014

Zgodnie Statutem Spółki (par. 10 i 11) - Zarząd składa się z jednego do trzech członków. Pierwszy Zarząd jest powoływany przez Założycieli Spółki na okres dwóch lat, a członków każdego następnego Zarządu powołuje Rada Nadzorcza na indywidualne kadencje. Okres indywidualnej kadencji każdego członka Zarządu uzależniony jest od rodzaju pełnionej przez niego funkcji i wynosi dla Prezesa i Wiceprezesa dwa lata, zaś dla członka Zarządu jeden rok. Każdorazowo przy powoływaniu Zarządu organ powołujący ustala liczbę członków Zarządu. Odwołanie członków Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

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

* Dnia 20 stycznia 2014 Pan Andrzej Kodroń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 stycznia 2014 roku. Rezygnacja została złożona z powodów zawodowych.

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. Przewodniczącą 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 grudnia 2013 roku

Kapitał zakładowy:	3.400.000 PLN
Łączna liczba akcji:	8.500.000 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Ogólna liczba głosów na WZA:	8.500.000

Liczba akcji z podziałem na emisje

Seria emisji	31 grudzień 2013 roku	31 grudzień 2012 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	
Łączna liczba akcji	8.500.000	7.332.235

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 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 umarzane z czystego zysku jak i przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału akcyjnego, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą posiadacza akcji.

W IV kwartale 2013 Spółka przeprowadziła emisję akcji serii K. Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 stycznia 2014. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki zwiększył się o 1.500.000 akcji, a jego wartość wzrosła do 4.000.000 zł

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU.

A) Bilans w PLN

Wyszczególnienie	Dane na			
	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	393 142	367 487	510 938	558 100
I. Wartości niematerialne i prawne	40 914	60 780	120 377	160 603
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości materialne i prawne	40 914	60 780	120 377	160 603
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 131	20 811	47 494	54 431
1. Środki trwałe	15 131	20 811	47 494	54 431
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	15 131	20 811	47 494	54 431
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	337 096	285 896	343 066	343 066
1. Nieruchomości	0	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	337 096	285 896	343 066	343 066
a) w jednostkach powiązanych	337 096	285 896	343 066	343 066
- udziały lub akcje	337 096	285 896	343 066	343 066
- 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	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
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	1 873 556	1 787 975	965 965	973 622
I. Zapasy	917 844	983 968	305 853	116 449
1. Materiały	0	45 717	45 717	0
2. Półprodukty i produkty w toku	917 844	938 251	260 136	70 732

3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	0	0	45 717
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	789 602	539 220	483 255	561 219
1. Należności od jednostek powiązanych	0	333 737	428 706	391 237
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0	333 737	428 706	391 237
- do 12 miesięcy	0	333 737	428 706	391 237
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	789 602	205 483	54 549	169 982
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	579 381	101 050	903	10 673
- do 12 miesięcy	579 381	101 050	903	10 673
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	108 206	6 904	2 020	156 270
c) inne	102 014	97 529	51 625	3 040
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	166 109	264 787	176 856	295 954
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	166 109	264 787	176 856	295 954
a) w jednostkach powiązanych	0	174 505	175 310	178 555
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	174 505	175 310	178 555
- 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	166 109	90 282	1 546	117 399
- środki pieniężne kasie i na rachunkach	164 813	88 986	249	14 524
- inne środki pieniężne	0	0	1 296	0
- inne aktywa pieniężne	1 296	1 296	0	102 875
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM	2 266 698	2 155 461	1 476 903	1 531 722

Wyszczególnienie	Dane na			
	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	602 682	1 101 962	631 770	295 277
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 400 000	3 400 000	2 932 894	2 742 784
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	1 412 655	1 945 238	1 605 708	1 128 015
V. Pozostałe kapitały (fundusze) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Wynik z lat ubiegłych	-3 906 832	-3 906 832	-2 340 686	-2 340 686

1. Zysk	0	0	0	0
2. Strata	-3 906 832	-3 906 832	-2 340 686	-2 340 686
VIII. Wynik netto	-303 141	-336 444	-1 566 145	-1 234 836
1. Zysk	0	0		0
2. Strata	-303 141	-336 444	-1 566 145	-1 234 836
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 664 016	1 053 500	845 133	1 236 445
I. Rezerwy na zobowiązania	0	8 000	8 000	0
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	8 000	8 000	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	8 000	8 000	0
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	1 664 016	1 045 500	837 133	1 236 445

1. Wobec jednostek powiązanych	0	350 210	37 000	583 068
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	350 210	37 000	583 068
2. Wobec pozostałych jednostek	1 664 016	695 289	800 133	653 377
a) kredyty i pożyczki	5 965	5 965	314 242	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	714 186	84 963	76 438	153 379
- do 12 miesięcy	714 186	84 963	76 438	153 379
- 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	284 986	443 737	358 871	316 138
h) z tytułu wynagrodzeń	6 334	66 358	0	78 113
i) inne	652 545	94 267	50 580	105 748
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
I. PASYWA OGÓŁEM	2 266 698	2 155 461	1 476 903	1 531 722

AKTYWA

W strukturze majątku kluczową rolę odgrywają aktywa obrotowe (stanowią 82,6% sumy bilansowej na koniec 2013 r.). Utrzymuje się wysoki poziom produkcji w toku (realizacja projektów długookresowych). Warto jednocześnie odnotować, że w IV kw. 2013 r. Spółka zmniejszyła po raz pierwszy od wielu miesięcy wartość produkcji w toku

(spadek z 938 tys. PLN na koniec III kw. do 918 tys. na koniec IV kw.). Związane jest to z rozpoczęciem sprzedaży gry VIOLETT w grudniu 2013 r. oraz wynikającym z tego ujmowaniem w koszty bieżącego okresu kosztów do tej pory aktywowanych. Sprzedaż gry VIOLETT przewidziana jest w okresie do listopada 2015 r. Istotny wzrost odnotowano również w kwocie należności od pozostałych jednostek (wzrost z 55 tys. PLN na koniec 2012 r. do 205 tys. PLN na koniec III kw. oraz 790 tys. PLN na koniec IV kw.). Ma to związek ze wzrostem sprzedaży poprzez platformy internetowe (STEAM App Store, Google Play, Amazon App Store, Samsung Apps itd.), które wypłacają kwoty należne ze sprzedaży gier z kilkudziesięciodniowym opóźnieniem w stosunku do momentu faktycznej sprzedaży gry. W związku z realizacją sprzedaży eksportowej Spółka utrzymuje korzystną relację w rozliczaniu podatku VAT, z tego też powodu odnotowano wzrost należności z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych z kwoty 7 tys. PLN na koniec III kw. do 108 tys. PLN na koniec IV kw.

PASYWA

Obniżenie kapitału zapasowego w IV kw. o kwotę 533 tys. PLN wynikało z ujęcia w księgach rezerw wynikających z braku realnych perspektyw odzyskania należności od NCME Japonia. Jako błąd lat poprzednich kwota ta pomniejszyła bezpośrednio kapitały własne i nie wpłynęła na wynik IV kw. Warty odnotowania jest również spadek zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych (z 350 tys. PLN na koniec III kw. do 0 PLN na koniec IV kw.), co wynika ze sprzedaży akcji MTG S.A., która nie jest już podmiotem powiązanym.

Wzrost innych zobowiązań wobec pozostałych jednostek z kwoty 94 tys. PLN na koniec III kw. do 653 tys. PLN na koniec IV kw. wynika głównie z nie zarejestrowania do 31.12.2013 r. akcji serii K.

B) Rachunek zysków i strat w PLN

Wyszczególnienie	Dane za kwartał		Dane skumulowane od początku roku obrotowego	
	01.10.2013-31.12.2013	01.10.2012-31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
A. Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi	622 534	393 240	1 480 342	971 264
I. Przychody ze sprzedaży produktów	642 939	133 103	822 635	711 127
II. „Zmiana stanu produktów (zwiększenie - ""+""",	-20 406	260 136	657 708	260 136
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	599 663	694 849	1 943 914	2 487 864
I. Amortyzacja	25 545	47 162	105 318	114 088
II. Zużycie materiałów i energii	3 462	11 068	8 949	45 382
III. Usługi obce	416 421	154 399	586 806	415 150
IV. Podatki i opłaty	9 537	17 929	15 962	34 143

V.	Wynagrodzenia	57 855	367 765	971 524	1 495 173
VI.	Świadczenia na rzecz pracowników	21 213	64 828	155 995	257 271
VII.	Pozostałe	65 630	31 695	99 359	126 654
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	22 871	-301 608	-463 572	-1 516 599
D.	Pozostałe przychody operacyjne	8 124	-9 000	16 459	23 575
I.	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	0	0	8 332	0
II.	Dotacje	0	0	0	10 000
III.	Pozostałe przychody operacyjne	8 124	-9000	8 127	13 575
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 698	3 011	6 296	25 735
I.	Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	0	0	0	0
II.	Pozostałe koszty operacyjne	3 699	3 011	6 296	25 735
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	27 296	313 620	-453 408	-1 518 760
G.	Przychody finansowe	28 703	4 841	228 386	5 817
I.	Dywidendy z tytułu udziałów	0	0	0	0
II.	Odsetki uzyskane	63	805	63	1 847
III.	Pozostałe	28 640	4 037	228 323	3 970
H.	Koszty finansowe	22 695	22 530	78 118	53 202
I.	Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	0	0	0	0
II.	Odsetki do zapłacenia	1 066	24 367	9 776	29 188
III.	Pozostałe	21 630	-1 837	68 342	24 014
I.	Zysk/Strata brutto na działalności	33 304	-331 309	-303 141	-1 566 145
J.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0

K. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
L. Zysk/Strata brutto	33 304	-331 309	-303 141	-1 566 145
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	33 301	-331 309	-303 141	-1 566 145

Zgodnie z zapowiedziami, po restrukturyzacji dokonanej w III kw., Spółka w IV kw. odnotowała poprawę wskaźników rentowności. Dynamiczny wzrost sprzedaży w IV kw. przy utrzymaniu niskich kosztów produkcji (outsourcing części działań produkcyjnych) pozwolił wygenerować w IV kw. nieznaczny zysk (33 tys. PLN).

C) Zestawienie zmian w kapitale własnym w PLN

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	631 770	511 097
- korekty błędów podstawowych	0	0
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po	631 770	511 097
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 932 894	1 714 240
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	467 106	1 218 654
a) zwiększenie (z tytułu)	467 106	1 218 654
- wydania udziałów (emisji akcji)	467 106	1 218 654
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0

- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 400 000	2 932 894
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	1 605 709	1 137 544
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	333 030	468 164
a) zwiększenie (z tytułu)	333 030	468 164
- akcji powyżej wartości nominalnej	333 030	468 164
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	526 083	0
- pokrycia straty	526 083	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 412 656	1 605 708
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	-3 906 832	-2 340 686
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	3 906 832	2 340 686
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 906 832	2 340 686
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	3 906 832	2 340 686

7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 906 832	-2 340 686
8. Wynik netto	-303 141	-1 566 145
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	-303 141	-1 566 145
c) odpisy z zysku	0	0
II.Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	602 682	631 770
III.Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu	602 682	631 770

D) Rachunek przepływów pieniężnych w PLN

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Zysk (strata) netto	-303.141	-1 566 145
II. Korekty razem	373 388	-349 519
1. Amortyzacja	105 318	114 088
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	5 169
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-153 063	0
5. Zmiana stanu rezerw	-8 000	-5 500
6. Zmiana stanu zapasów	-611 991	-260 136
7. Zmiana stanu należności	-306 347	-319 779
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	1 172 160	124 577

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-7 939
10. Inne korekty	175 310	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	70 248	-1 915 665
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Wpływy	225 541	57 350
1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	10 341	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	215 200	57 350
a) w jednostkach powiązanych	0	57 350
- spłata udzielonych pożyczek	0	57 350
b) w pozostałych jednostkach	215 200	0
- zbycie aktywów finansowych	215 200	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	-60 000	-185 877
1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów	0	-62 527
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-60 000	-50 000
a) w jednostkach powiązanych	-60 000	-50 000
- nabycie aktywów finansowych	-60 000	-50 000

- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	-73 350
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	165 541	-128 527
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności		
I. Wpływy	824 063	2 765 876
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	274 052	1 686 818
2. Kredyty i pożyczki	550 010	1 079 058
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-895 288	-733 790
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	-895 288	-733 790
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)	-71 225	2 032 085
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III)	164 563	-12 106
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w	164 563	-12 106

- zmiana stanu środków pieniężnych z		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 546	13 652
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w	166 109	1 546
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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, równolegle 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, równolegle 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.

ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2013 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Najważniejszym wydarzeniem czwartego kwartału 2014 był fakt, że 17 października dwie gry Spółki - Violet i Sparkle: 2 Evo zostały zakwalifikowane przez międzynarodową społeczność graczy do sprzedaży na platformie Steam dzięki inicjatywie Greenlight. Już 25 października rozpoczęła się dystrybucja Sparkle 2: Evo na platformie Steam. Gra od momentu swojej premiery cieszy się dużą popularnością. Kolejnym ważnym wydarzeniem była premiera Violet na platformie Steam, która miała miejsce 13 grudnia, a także w App Store (17 grudnia), Google Play (18 grudnia) i w sklepie Mac App Store (20 stycznia 2014). Gra Violet została bardzo ciepło przyjęta zarówno przez graczy jak i przez recenzentów, a przychody z jej dystrybucji mają znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w czwartym kwartale. Zarząd Spółki jest przekonany, że sprzedaż Violet w kolejnych kwartałach również będzie miała decydujący wpływ na wynik finansowy emitenta.

Również w czwartym kwartale Zarząd kontynuował działania mające na celu poszerzenie kanałów dystrybucyjnych dzięki czemu 4 listopada 2013 Spółka otrzymała status autoryzowanego dewelopera na dwie najnowsze platformy Nintendo - WiiU i 3DS. Na początku roku 2014 ruszyły prace mające na celu przeniesienie części gier na platformy Nintendo. Pierwszą produkcją która zadebiutuje na platformie WiiU będzie specjalna edycja gry Frederic: Resurrection of Music. Dokładna data premiery gry zostanie podana w osobnym raporcie bieżącym. Poszerzenie kanałów sprzedaży o kolejne konsole (PS3, PS4, PS Vita, X360) to jedno z głównych strategicznych założeń zarządu na rok 2014.

Przez cały czwarty kwartał kontynuowane były prace nad kolejnymi produkcjami Spółki:

1. Frederic 2: Evil Strikes Back - kontynuacja pierwszego hitu Spółki
2. Millie - casualowa gra logiczna, która będzie dystrybuowana w modelu freemium na platformach mobilnych.
3. Merchants of Kaidan - gra handlowa z elementami RPG.

Wszystkie powyższe produkcje będą miały swoją premierę w pierwszym i drugim kwartale roku 2014. Dokładne daty premiery zostaną podane w osobnych raportach bieżących. Jednocześnie zespół FE rozpoczął już proces pre-produkcji kolejnych gier.

Produkcja wszystkich nowych tytułów Spółki finansowana jest z bieżącej sprzedaży. W związku z powyższym zarząd FE nie przewiduje potrzeby pozyskiwania kolejnych środków z emisji nowych akcji.

W IV kwartale 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

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

Zarząd nie przedstawiał prognoz wyników na 2013 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 POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Zarząd Spółki cały czwarty kwartał 2013 kładł duży nacisk na pozyskanie nowych kanałów sprzedaży jak i na rozwój dotychczasowych. Po sukcesie Lesabel gdzie FE pełni funkcje wydawcy, Zarząd planuje rozwijać również ten element działalności w związku z czym już w najbliższych miesiącach zostaną wprowadzone do dystrybucji FE kolejne gry niezależnych developerów. Zdaniem Zarządu powyższe działania będą miały znaczący wpływ na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach.

Działania rozwojowe spółki w sferze technologicznej koncentrowały się na re-implementacji rozwiązań i narzędzi programistycznych w środowiskach nowej generacji konsol i urządzeń mobilnych wykorzystujących nowe techniki sterowania i wyświetlania kontentu gier na wielu ekranach (w tym ze streamingiem danych) i z użyciem nowej generacji manipulatorów hybrydowych (np WiiU, Moga, Nvidia Shield). Trwały również prace nad dostosowaniem narzędzi i aplikacji do pracy w kolejnych systemach operacyjnych obsługujących nowe konsole i urządzenia mobilne (np Windows 8).

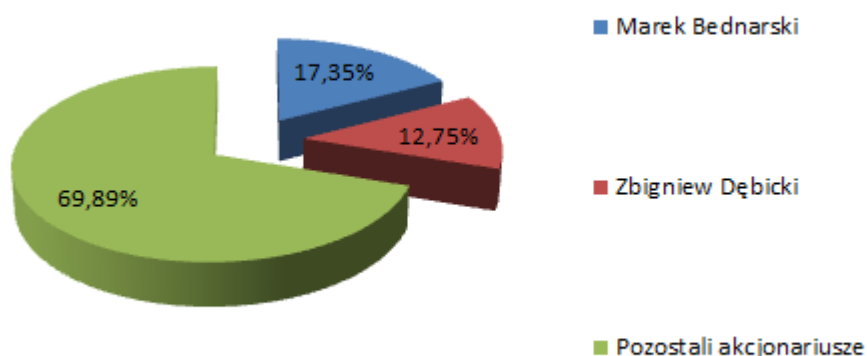
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

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 31.12.2013 roku Spółka zatrudniała 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty - 2 etaty.

Gdynia, 14 luty 2014 r.

Zbigniew Dębicki

PREZES ZARZĄDU