



**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013**

**FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
Gdynia, ul. Śląska 35/37**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Forever Entertainment SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Forever Entertainment S.A. z siedzibą w 81-310 Gdynia ul. Śląska 35/37, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 011 846,24 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący stratę netto w wysokości (443 502,98) zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 430 549,38zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 163 678,54 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację

majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- a) Spółka na dzień 31 grudnia 2013r wykazała skumulowane straty w wysokości 4 876 418,26 zł przewyższające sumę kapitału zapasowego i jedną trzecią kapitału podstawowego. W takiej sytuacji zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych zarząd jest odpowiedzialny do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.
- b) Spółka dokonała korekty wysokości 506 083,14 zł z tytułu błędów podstawowych za rok 2012 odnosząc je na straty lat ubiegłych. Korekty dotyczą wyceny składników aktywów: inwestycji krótkoterminowych, należności krótkoterminowych oraz zapasów materiałowych związanych z była spółką zależną.

- c) pomimo istotnego wzrostu sprzedaży oraz znacznej obniżki kosztów operacyjnych, działalność jednostki w dalszym ciągu jest narażona na zagrożenie kontynuacji działalności z powodu możliwej utraty płynności głównie jako następstwo niskiej sprzedaży i niewystarczającej ilości środków obrotowych.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
Marek Kankowski

.....
Nr w rejestrze 9687

81-212 Gdynia ul. Hutnicza 3

.....
Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych
21.05.2014r

W imieniu podmiotu Nr 2619
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

PREZES ZARZĄDU

.....
Marek Kankowski

ATEST SP. Z O.O.

ul. Hutnicza 3
81-212 Gdynia
NIP 958-13-65-853, Regon 192356363



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY dnia 31 grudnia 2013**

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
Gdynia, ul. Śląska 35/37

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 04.08.2010r. Rep.A nr 8298. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000365951 dokonany w dniu 21.09.2010r, (miejsce przechowywania akt: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 583-311-22-05 nadany w dniu 01.10.2010r.
 - c) potwierdzenie zarejestrowania podmiotu jako podatnika VAT w dniu 09.12.2010 oraz NIP EU nadany w dniu 14.12.2010r przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdyni.
 - d) wpis do rejestru REGON pod numerem 221122120 uzyskany w dniu 12.11.2010r,
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru REGON jest: działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych. W działalności Spółki najważniejszą rolę stanowi jednak działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych i pozostałego oprogramowania.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami:
 - ⇒ Pastel Games Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie – spółka stowarzyszona
 - ⇒ Datera S.A. z siedzibą w Gdańsku – spółka nie kwalifikująca się jako powiązana m.in. ze względu na niski udział posiadanych akcji-poniżej 1%.
5. Badana jednostka nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w myśl art. 56 Ustawy o rachunkowości.
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) jednoosobowo sprawowany Zarząd przez Prezesa Zbigniewa Dębickiego, który powołany został ponownie w dniu 7 sierpnia 2012 na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 1/08/2012 na dwuletnią kadencją.Rada Nadzorcza pracowała na dn. 31.12.2013 w następującym składzie:
 - Retman Andrzej
 - Dębicka Kamila Maria.
 - Kodroń Andrzej
 - Łukasz Kokornacki od.06.09.2013r
 - Wojeński JózefObowiązki przewodniczącego RN sprawował Andrzej Retman.
7. Księgi Spółki prowadzone były, począwszy od 15 maja 2012r, przez podmiot zewnętrzny: Finrea Sp. z o.o.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	1 062 319,74	631 770,36
Kapitał podstawowy	3 400 000,00	2 932 894,00
Kapitał zapasowy	1 938 738,00	1 605 708,50
Pozostałe kapitały rezerwowe	600 000,00	
Strata z lat ubiegłych	(4 432 915,28)	(2 340 686,48)
Strata netto	(443 502,98)	(1 566 145,66)

Kapitał podstawowy dzieli się na 8 500 000 równych i niepodzielnych akcji, każda a o wartości nominalnej 0,40 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,12 zł, czyli 30,0% ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusze o udziale powyżej 5%	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Marek Bednarski	1 128 516	1 128 516	13,28	13,28
Zbigniew Dębicki	1 275 456	1 275 456	15,01	15,01
Andrzej Retman	466 708	466 708	5,49	5,49
Pozostali akcjonariusze	5 629 320	5 629 320	66,22	66,22
Razem	8 500 000	7 332 235	100,00	100,00

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- jest w całości opłacona zgodnie z art. art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

Uszczerbek kapitału własnego spowodowany skumulowaną stratą powoduje konieczność zastosowania się do art. 397 Ksh. W dniu 25.09.2013r Zarząd podjął uchwałę o emisji akcji serii k, w wyniku tego kapitał podstawowy został podniesiony o kwotę 4 000 000 zł (wpis do KRS 28 stycznia 2014r). Kwota ta jednakże nie wystarcza na spełnienie obowiązku zawartego w art.397 Ksh.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 16,25 osoby, a w roku poprzednim 26,87 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 01/22/04/2014 Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2014 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Atest Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni wpisany pod numerem 2619 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 23.04 z dnia 23.04.2014 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 24.04.2014r do 21.05.2014r
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marek Kankowski (nr rej. 9687) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski .Pro Bilans JK Sp. z o.o i otrzymało opinię z zastrzeżeniami oraz objaśnieniem. Audytor zrobił zastrzeżenie w opinii odnośnie wyceny inwestycji długoterminowych, których z powodu braku odpowiedniego materiału badawczego nie był w stanie zweryfikować oraz braku wystarczających dowodów, które by potwierdzały ściągalność przez jednostkę należności od podmiotów powiązanych. Ponadto audytor dał objaśnienie odnośnie konieczności zwołania Walnego Zgromadzenia celem zawarcia stosowanej uchwały w związku z art. 397 ksh, oraz zawarł informacje o możliwości zagrożenia kontynuacji działalności i braku ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Gdańsk– Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 17.07.2013r
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r o Podatku dochodowym od osób prawnych zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Gdyni dniu 12 lipca 2013r.Jednostka dopełniła obowiązek wynikający z art.70 ustawy o rachunkowości o ogłoszeniu sprawozdania finansowego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym dokonując odpowiednich opłat.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 2 011 846,24 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę 443 502,98 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym 2013.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

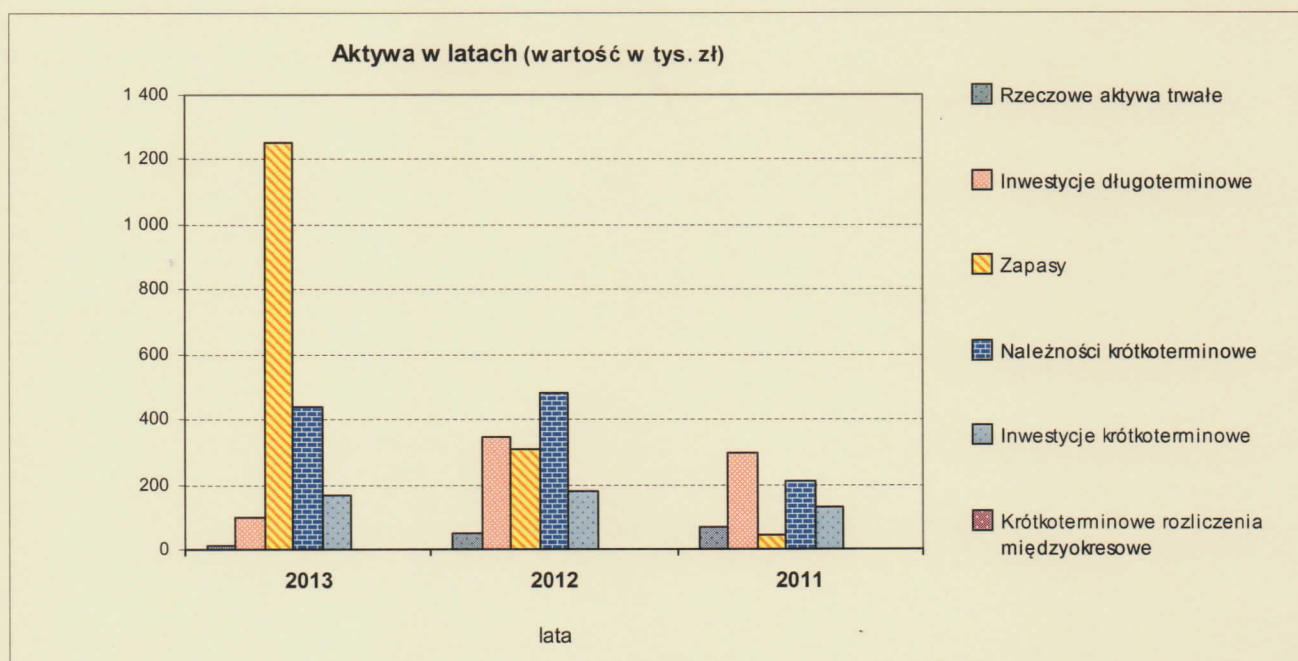
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	Kwota	% udziału	kwota	% udziału	2013/2012		2013/2011	
								kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	152,5	7,6	510,9	34,6	562,5	59,5	(358,5)	29,8	(410,0)	27,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	40,9	2,0	120,4	8,2	202,8	21,5	(79,5)	34,0	(161,9)	20,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15,1	0,8	47,5	3,2	66,6	7,0	(32,4)	31,9	(51,5)	22,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	96,4	4,8	343,1	23,2	293,1	31,0	(246,6)	28,1	(196,6)	32,9
a)	w jednostkach powiązanych	96,4	4,8	343,1	23,2	293,1	31,0	(246,6)	28,1	(196,6)	32,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	1 859,4	92,4	966,0	65,4	382,4	40,5	893,4	192,5	1 477,0	486,2
I.	Zapasy	1 252,4	62,3	305,9	20,7	45,7	4,8	946,6	409,5	1 206,7	2 739,5
II.	Należności krótkoterminowe	437,5	21,7	483,3	32,7	208,5	22,1	(45,8)	90,5	229,0	209,8
1.	Należności od jednostek powiązanych			428,7	29,0	45,0	4,8	(428,7)		(45,0)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	169,4	8,4	176,9	12,0	127,2	13,5	(7,4)	95,8	42,3	133,3
a)	w jednostkach powiązanych			175,3	11,9	113,5	12,0	(175,3)		(113,5)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o					1,1	0,1			(1,1)	
Aktywa razem		2 011,8	100,0	1 476,9	100,0	944,9	100,0	534,9	136,2	1 066,9	212,9

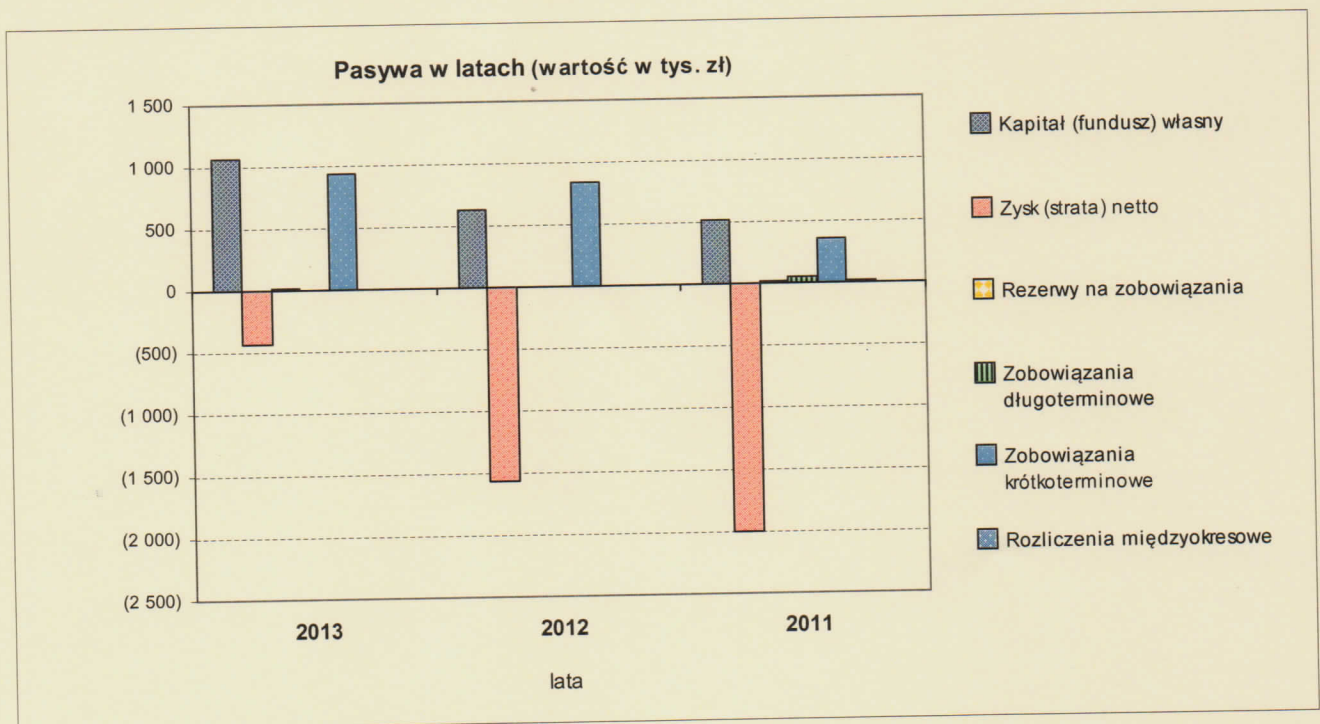
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



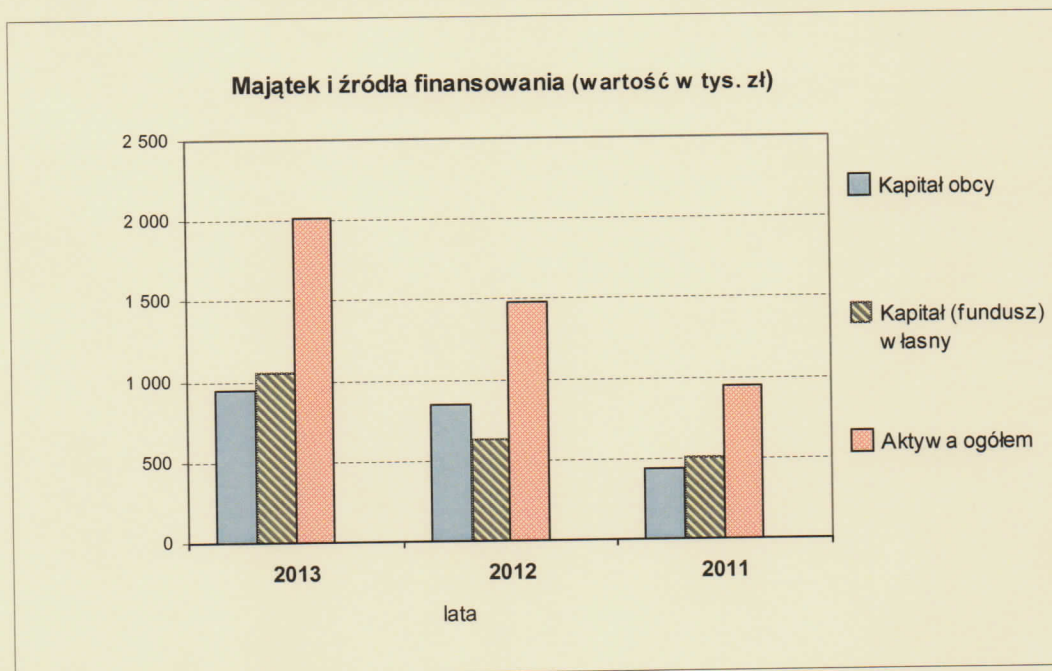
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	Udziału	kwota	%	kwota	%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 062,3	52,8	631,8	42,8	511,1	54,1	430,5	168,1	551,2	207,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 400,0	169,0	2 932,9	198,6	1 714,2	181,4	467,1	115,9	1 685,8	198,3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 938,7	96,4	1 605,7	108,7	1 137,5	120,4	333,0	120,7	801,2	170,4
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600,0	29,8					600,0		600,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 432,9)	(220,3)	(2 340,7)	(158,5)	(338,1)	(35,8)	(2 092,2)	189,4	(4 094,8)	1 311,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(443,5)	(22,0)	(1 566,1)	(106,0)	(2 002,6)	(211,9)	1 122,6	28,3	1 559,1	22,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	949,5	47,2	845,1	57,2	433,8	45,9	104,4	112,4	515,7	218,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	9,0	0,4	8,0	0,5	13,5	1,4	1,0	112,5	(4,5)	66,7
II.	Zobowiązania długoterminowe					50,0	5,3			(50,0)	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	940,5	46,7	837,1	56,7	361,3	38,2	103,4	112,4	579,2	260,3
1.	Wobec jednostek powiązanych			37,0	2,5	159,9	16,9	(37,0)		(159,9)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe					9,0	1,0			(9,0)	
Pasywa razem		2 011,8	100,0	1 476,9	100,0	944,9	100,0	534,9	136,2	1 066,9	212,9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego sytuacja jednostki przedstawia się następująco:

- a) aktywa trwałe stanowią 7,6% i obniżyły swój udział się w stosunku do roku 2012 o 51,90%. Głównie z powodu utworzonych rezerw na posiadanych udziałach i akcjach w innych jednostkach oraz postępującym umorzeniu majątku.
- b) aktywa obrotowe r/r wzrosły o 893,4 tys. zł, dzięki zapasom, w grupie wyrobów gotowych i produkcji w toku związanych z aktywowaniem kosztów produkcji gier komputerowych.. Pozostałe aktywa krótkoterminowe zachowały zbliżony poziom, pomimo utworzenia znacznych rezerw na należności i inwestycje krótkoterminowe głównie od byłej zależnej spółki NCM Entertainment Corporation.
- c) na przestrzeni dwóch lat suma bilansowa wzrosła o 1 066,90 tys. zł, w tym czasie kapitały własne wzrosły o kwotę 551,2 tys. zł (w tym mieści się kwota 600 tys wpłacona na poczet emisji akcji K, która została ujęta tymczasowo w kapitałach rezerwowych do czasu rejestracji). Straty z lat ubiegłych wzrosły o 4 094,8 tys. zł natomiast strata roku bieżącego była mniejsza od tej z 2011r o 1559,1 tys. zł. Z kolei wzrost zobowiązań krótkoterminowych wyniósł 579,2 tys. zł i był większy niż w roku 2012. Jednakże o ile udział obcych kapitałów w strukturze pasywów w roku 2012 wyniósł 57,2% to w roku 2013 ukształtował się na poziomie 47,2%, wciąż jednak był wyższy niż w roku 2011.
- g) wobec wciąż dużego udziału w finansowaniu działalności zobowiązań, powiększającej się skumulowanej straty, zbyt niskiego kapitału niespełniającego wymogu art.397 Kodeksu Spółek Handlowych istnieje wciąż poważne ryzyko zagrożenia możliwości kontynuowania działalności Spółki.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 805,3	90,3	971,3	97,1	205,3	86,0	834,0	185,9	1 600,0	879,2
2.	Koszt własny sprzedaży	2 115,2	86,6	2 487,9	96,9	2 190,9	97,8	(372,7)	85,0	(75,8)	96,5
3.	Wynik na sprzedaży	(309,9)		(1 516,6)		(1 985,6)		1 206,7	20,4	1 675,7	15,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	18,5	0,9	23,6	2,4	0,6	0,3	(5,1)	78,3	17,8	2 885,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	33,9	1,4	25,7	1,0	50,3	2,2	8,2	131,7	(16,4)	67,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(15,4)		(2,2)		(49,6)		(13,3)	714,4	34,2	31,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(325,3)		(1 518,8)		(2 035,2)		1 193,5	21,4	1 709,9	16,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	175,1	8,8	5,8	0,6	32,7	13,7	169,3	3 009,4	142,4	535,4
2.	Koszty finansowe	293,3	12,0	53,2	2,1	0,0	0,0	240,1	551,2	293,3	1 818 219,3
3.	Wynik na działalności finansowej	(118,2)		(47,4)		32,7		(70,8)	249,5	(150,9)	(361,6)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(443,5)		(1 566,1)		(2 002,6)		1 122,6	28,3	1 559,1	22,1
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(443,5)		(1 566,1)		(2 002,6)		1 122,6	28,3	1 559,1	22,1

Przychody ogółem	1 998,9	100,0	1 000,7	100,0	238,7	100,0	998,2	199,8	1 760,2	837,5
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	2 442,4	100,0	2 566,8	100,0	2 241,2	100,0	(124,4)	95,2	201,1	109,0
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-------	-------

- a) Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 443,5 tys. zł. W roku 2013 jednostka nie osiągnęła wyniku dodatniego na żadnej z działalności. Taki stan rzeczy to głównie efekt zbyt słabej wciąż sprzedaży. Jak wyżej wspomniano wynik byłby słabszy, gdyby jednostka strat związanych z przeceną aktywów dotyczących spółki zależnej nie zakwalifikowała do strat lat ubiegłych. W roku 2013 Spółka osiągnęła najwyższy wskaźnik kosztów aktywowanych, których rozliczenia należy się spodziewać w okresie nie dłuższym niż 5 lat.
- b) Przychody wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 110,9 tys. zł przy czym istotne jest to, że przychody z roku 2013 obciążone mogą być mniejszym ryzykiem utworzenia rezerw ze względu na mniejszy udział sprzedaży adresowanej do podmiotów powiązanych i wzrost udziału sprzedaży gotówkowej realizowanej przez dużych dystrybutorów. Strata na

działalności operacyjnej zmalała w stosunku do roku 2012 o 1193,5 tys. zł.

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-22,04%	-106,04%	-211,93%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-43,67%	-211,49%	-839,01%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-41,75%	-247,90%	-391,82%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-20,29%	-104,44%	-211,93%

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną

Wskaźniki rentowności uległy poprawie w stosunku do roku 2012 (nastąpiło zmniejszenie ujemnej rentowności). Wpływ na to miała większa dynamika sprzedaży niż kosztów.

Majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 20,29 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,96	1,14	1,00
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,64	0,78	0,87
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,18	0,21	0,33

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wzorcem wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań (potwierdzeniem są zobowiązania na koniec roku 2013 o przekroczonym terminie płatności).

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	346	90	41
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	152	116	26
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	147	36	75
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,41	0,48	0,22

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 26 dni w 2011r do 152 dni w roku 2013, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zbieżność tych wielkości.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	696,68%	123,65%	90,86%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	51,07%	87,49%	100,37%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	111,88%	74,75%	117,82%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1 062,3	631,8	511,1

Wskaźniki z roku 2013 wykazują lepsze poziomy niż te z lat poprzednich. Jest to też efekt osiągnięcia wzrostu poziomu kapitału własnego.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) $\frac{\text{Wynik finansowy}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	-	zł	(0,05)	(0,21)	(0,47)

Wartość bilansowa spółki na 1 akcję					
<u>Kapitały własne</u>					
liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,12	0,09	0,12

Wskaźniki rynku kapitałowego pominięto ze względu na stratę jaką odnotowywała Spółka przez cały okres swojej działalności. Wskaźnik zysku poprawia się, odnotowując mniejszą stratę na jedną akcję.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki upoważnia do sformułowania tezy o zagrożeniu kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w naszej ocenie stabilna. Zwraca uwagę fakt, że skumulowana strata wykazana w bilansie przekracza zdecydowanie poziom kapitałów: zapasowego oraz jedną trzecią kapitału podstawowego a prezentowany poziom sprzedaży nie gwarantuje dostatecznej płynności.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Rokiem obrotowym zgodnie ze statutem jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc. Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad opisujących politykę rachunkowości", zatwierdzonych przez kierownika jednostki.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) zasad klasyfikacji i zatwierdzania operacji gospodarczych
- b) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów,
- c) zasad tworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania i koszty
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- e) kwestii związanych z weryfikacją i inwentaryzacją majątku

W sprawach nie uregulowanych przepisami wewnętrznymi jednostka stosuje się do przepisów prawa bilansowego tak aby wypełniony był obowiązek przedstawienia sytuacji majątkowej, finansowej w sposób jasny i rzetelny a także była zapewniona odpowiednia jakość sprawozdania finansowego zgodnie z art.10 ustawy o rachunkowości.

Zasadniczo w trakcie roku obrotowego zakres spraw podlegających ewidencji księgowej i prezentacji w sprawozdaniu finansowym nie wykraczał poza omówiony w polityce rachunkowości.

1.2. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych w jednostce prowadzącej księgi.
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie biura rachunkowego,
- c) okresy przechowywania danych określone w Zakładowej Polityce Rachunkowości są zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego (Symfonia Finanse i Księgowość) firmy Sage Sp. z o.o.,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami

- rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i odpowiednio zakwalifikowane

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja i weryfikacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

- Jednostka oprócz środków trwałych nie posiadała składników majątkowych o charakterze materialnym, podlegającym spisowi z natury. Środki trwałe zostały zinwentaryzowane ale biegły nie uczestniczył w spisie, ponieważ umowa na badanie sprawozdania finansowego została zawarta po jej odbyciu, dlatego biegły sprawdził je na istnienie dokonując wrywkowej weryfikacji. Wartości niematerialne i prawne jednostka sprawdziła w drodze ich weryfikacji na dzień 31.12.2013.
- Spółka nie prowadziła na koniec okresu kasy środków pieniężnych, całość obrotu pieniężnego odbywała się przez rachunek bankowy. Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym został potwierdzony przez bank.
- Nie przeprowadzono w pełni potwierdzenia sald należności w stosunku do podstawowej grupy należności z wyjątkiem byłej jednostki zależnej Madman Theory Games SA. Dlatego biegły celem weryfikacji stanu należności wykonał dodatkowe procedury celem uzasadnienia stanu wykazanych przez jednostkę należności.

Wobec powyższego stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego oraz do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było jednak celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 152 482,65 zł

Stanowią one 7,58% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 40 914,48 zł

Stanowią one 2,03% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto	
Bilans otwarcia	308 932,49
Zwiększenia	
Zmniejszenia	
Bilans zamknięcia	308 932,49
Umorzenie	

Bilans otwarcia	188 554,95
Zwiększenia	79 463,06
Zmniejszenia	
Bilans zamknięcia	268 018,01
Wartość netto na BO	120 377,54
Wartość netto na BZ	40 914,48

Wartości niematerialne i prawne spełniają m.in.:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości

15 131,17 zł

Stanowią one 0,75% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwale

Treść	Maszyny i urząd.	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto			
Bilans otwarcia	137 498,08	0,00	137 498,08
Zwiększenia		0,00	
Zmniejszenia	32 809,05	0,00	32 809,05
Bilans zamknięcia	104 689,03	0,00	104 689,03
Umorzenie			
Bilans otwarcia	90 003,58	0,00	90 003,58
Zwiększenia	25 855,11	0,00	25 855,11
Zmniejszenia	26 300,83	0,00	26 300,83
Bilans zamknięcia	89 557,86	0,00	89 557,86
Wartość netto na BO	47 494,50	0,00	47 494,50
Wartość netto na BZ	15 131,17	0,00	15 131,17

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwale”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwale amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi .85,55 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako

zarachowanego w koszty umorzenia,

- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 105 318,17 zł.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe

96 437,00 zł

Stanowią one 4,79% bilansowej sumy aktywów i składają się z udziałów i akcji posiadanych w spółkach kapitałowych. W ciągu roku zostały sprzedane akcje założycielskie w Madman Theory Games SA oraz NCM Entertainment Corporation. Nabyto z kolei akcje Spółki Datera za kwotę 60 000,00 zł.

Stan posiadania na koniec roku 2013 wyglądał następująco:

Jednostka	Ilość udziałów/akcji	Wartość nabycia	Udział w kapitale w%
Pastel Games Sp z o.o.	199	275 416,00	35,99
Datera SA	4800	60 000 ,00	0,94

Posiadane przez jednostkę udziały w innych jednostkach zostały zaktualizowane celem uwzględnienia utraty wartości.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

1 859 363,59 zł

stanowią 92,42% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, czynią w bilansie sumę

1 252 438,11 zł

Stanowią one 62,25% bilansowej sumy aktywów i obejmują następujące pozycje:

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	45 717,00	45 717,00	
Półprodukty i produkty w toku	346 606,40		346 606,40
Produkty gotowe	905 831,71		905 831,71
Razem	1 298 155,11	45 717,00	1 252 438,11

Produkcja w toku obejmuje koszty związane z produkcją oprogramowania do gier komputerowych. Materiały zgodnie z umową depozytową z NCM Entertainment Corporation powinny być przez nią przechowywane, ponieważ istnieje jednak duże prawdopodobieństwo utraty depozytu, utworzono odpis aktualizacyjny.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

437 482,93 zł

stanowią 21,75% aktywów i dotyczą należności:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	584 944,55	(328 656,95)	256 287,60

Należności z tyt. podatków i ZUS	94 171,33		94 171,33
Inne należności	87 024,00		87 024,00
Razem	766 139,88	(328 656,95)	437 482,93

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, Jednostka była zmuszona dokonać odpisu od należności od jednostki stowarzyszonej oraz od byłej jednostki zależnej

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

169 442,55 zł

stanowią 8,42% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		169 442,55
-	w jednostkach powiązanych	0,00
-	w pozostałych jednostkach	4 218,04
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	165 224,51
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		169 442,55

Środki pieniężne w całości odnoszą się do środków na rachunkach bankowych, których stany zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę. Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują również udzielone pożyczki wraz z odsetkami na kwotę 4 218,04 zł. Ze względu na niską wartość odsetek i krótki termin spłaty wyceny dokonano w sposób uproszczony przez dodanie odsetek naliczonych do dnia 31.12.2013r.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

2 011 846,24 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka w roku 2013 ze względu na duże prawdopodobieństwo utraty części aktywów oraz utraty wartości dokonała odpisu w wysokości 796 257,95 zł.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne

1 062 319,74 zł

Stanowią 52,8% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy

3 400 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość zgodnie wymaganiami art. 397 Ksh wymaga dokapitalizowania, ponieważ wysokość straty jest wyższa niż suma kapitału zapasowego oraz 1/3 kapitału zakładowego

4.1.2. Kapitał zapasowy

1 938 738,00 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 333 029,50 zł, o nadwyżki powstałe przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej z uwzględnieniem kosztów ich emisji.

4.1.3. Strata z lat ubiegłych**(4 432 915,28) zł**

zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników ma zostać pokryta zyskami lat przyszłych. W kwocie tej mieszczą się również korekty z tytułu błędu podstawowego za lata poprzednie odniesione przez jednostkę w roku bieżącym bezpośrednio na straty z lat ubiegłych w wysokości 526 083,14 zł. Korekty dotyczyły aktualizacji pozycji bilansowych związanych ze spółką zależną jak: należności, aktywów finansowych (udzielonej pożyczki), zapasów materiałowych pozostających w depozycie u spółki zależnej.

4.1.4. Wynik finansowy netto (strata) roku obrotowego**(443 502,98) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią**949 526,50 zł**

Stanowią one 47,20% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**9 000,00 zł**

stanowią 0,45% pasywów i obejmują rezerwę utworzoną na badanie sprawozdania finansowego.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe**940 526,50 zł**

stanowią 46,75% pasywów i obejmują poniższe pozycje:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	940 526,50	837 133,27
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	37 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	940 526,50	800 133,27
a) kredyty i pożyczki	6 209,92	314 242,74
b) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	586 974,67	76 438,28
- do 12 miesięcy	586 974,67	76 438,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	288 927,57	358 871,80
e) z tytułu wynagrodzeń	6 333,52	0,00
f) inne zobowiązania	52 080,82	50 580,45

Ad 1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętych krótkoterminowych pożyczek udzielonych przez byłą Spółkę zależną, w wycenie bilansowej uwzględniono koszty spłaty pożyczki.
- b) zobowiązań z tytułu dostaw i usług wycenionych zgodnie z art. 28 ust. 1 uor .które obejmują kwoty należne dostawcom, z tego 539,9 tys. zł dotyczy Madman Theory Games SA
- c) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00
-	Składki ZUS	206 652,82
-	Składki na ubezpieczenie zdrowotne	50 824,06
-	Składki na FP i FGŚP	19 296,26
-	PFRON	12 154,43
Razem		288 927,57

W przypadku składek ZUS oraz PFRON kwota salda obejmuje naliczone odsetki.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 2 011 846,24 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariacie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 1 805 313,87 zł z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 822 012,37 zł w tym od jednostek powiązanych 35 829,90 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność nie budzi zastrzeżeń, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów 983 301,50 zł jest prawidłowo ustalona, odnosi się głównie do zmiany stanu produktów, powstałej na skutek aktywacji kosztów produkcji oprogramowania do gier komputerowych. Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i odnoszą się do usług z związanych podstawową działalnością Spółki.

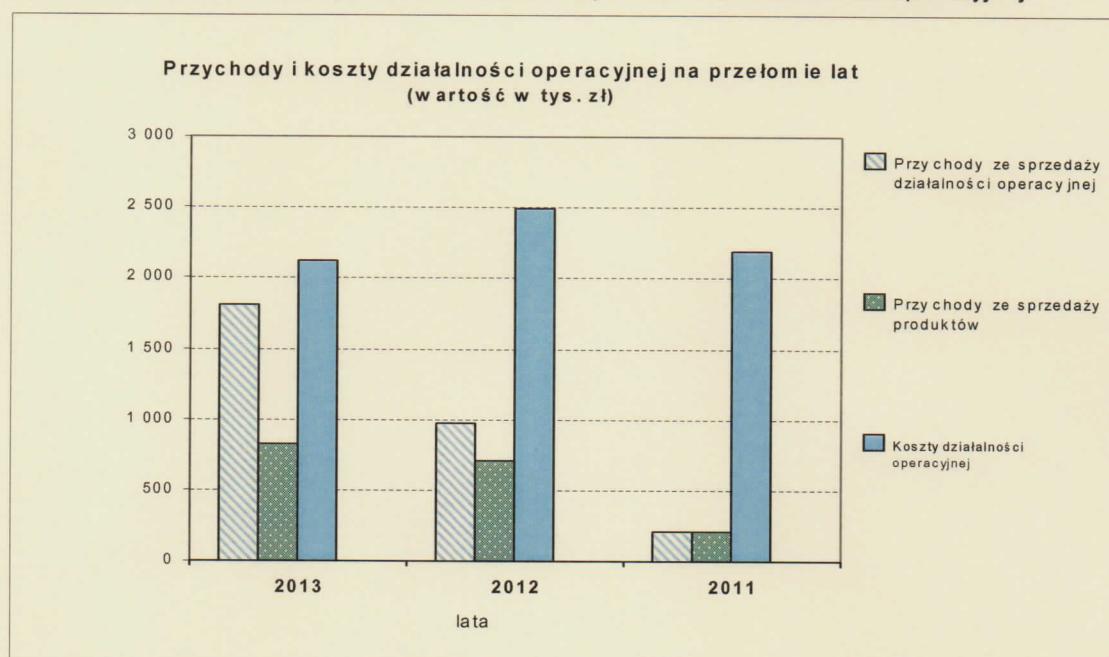
5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 2 115 178,65 zł Koszty te ustalone zostały z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	105 318,17	5,0
Zużycie materiałów i energii	8 949,16	0,4

Usługi obce	759 291,48	35,9
Podatki i opłaty	16 530,40	0,8
Wynagrodzenia	968 182,33	45,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	157 627,86	7,5
Pozostałe koszty rodzajowe	99 279,25	4,7
Razem	2 115 178,65	100,1

Wysoki udział kosztów pracy świadczy o charakterze usługowym jednostki.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

18 467,02 zł

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Sprzedaż niefinansowych aktywów	10 341,20
Inne przychody operacyjne	14 634,04
- rozwiązanie rezerw	0,00
- pozostałe niesklasyfikowane przychody operacyjne	14 634,04
Razem	24 975,24

Bilansowa wartość tej pozycji rachunku wynosi 18467,02, różnica między tą wartością a podaną w tabeli to wartość netto sprzedanego majątku.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**33 901,28 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
-	należności umorzone	22 795,81
-	wartość netto zbytych aktywów trwałych	6 508,22
-	koszty pozostałe	11 105,47
Razem		40 409,50

Różnica między wartością bilansową a prezentowaną w tabeli to kwota netto zbytego majątku trwałego.

Powyższe kwoty zostały udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą**175 074,84 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2013, w tym głównie przychody ze zbycia inwestycji.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki		181,33
Inne		253 693,37
-	Różnice kursowe zrealizowane	11 116,00
-	Różnice kursowe niezrealizowane	33,86
-	pozostałe przychody finansowe	242 543,51
Razem		253 874,70

Tabela obejmuje m.in. różnice kursowe dodatnie, które w rachunku zysków i strat pomniejszają różnice kursowe ujemne oraz wartość sprzedanych aktywów finansowych, które w rachunku zysków i strat z kolei są pomniejszane o wartość netto sprzedanego majątku finansowego. **Ostateczna wartość przychodów finansowych do celów prezentacji w RZiS wynosi 175 074,84 zł.**

5.6. Koszty finansowe**293 278,78 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		43 463,38

Inne	328 615,26
- różnice kursowe zrealizowane	12 335,90
- różnice kursowe niezrealizowane	389,72
- koszty pozostałe	315 889,64
Razem	372 078,64

W rachunku zysków i strat dodatnie różnice kursowe pomniejszają ujemne różnice kursowe a wartości netto sprzedanych aktywów finansowych pomniejsza wartość sprzedaży tych aktywów, ostatecznie czyniąc koszty finansowe na poziomie 293 278,78 zł.

5.7. Strata brutto

443 502,98

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem		1 100 862,31	
Lp.	Tytuły korekt przychodów dla celów podatku dochodowego	Zwiększenie przychodów podatkowych	Zmniejszenie przychodów podatkowych
1	Niezapłacone odsetki	805,33	118,04
2	Wycena bilansowa roku poprzedniego		
3	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansu	2,20	36,60
4	Rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących k.u.p.		
Razem korekty przychodów dla celów podatku dochodowego		807,53	154,64
Przychody i zyski nadzwyczajne po korektach		1 101 515,20	

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 85 308,08 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych różnic kursowych, sprzedaży majątku finansowego i rzeczowego.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów)	2 527 666,79
Koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami bilansowymi bieżącego roku	66 238,59

- Zapłacone składki ZUS za rok 2012	53 520,39
- pozostałe koszty	12 718,20
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	478 218,61
- odsetki budżetowe	35 132,82
- naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	6 209,92
- niewypłacone wynagrodzenia	8 432,00
- rezerwy na zobowiązania	9 000,00
- Odpisy na PFRON	9 537,00
- Koszty reprezentacji	6 992,45
- składki ubezpieczeniowe nie zapłacone	34 032,09
- niezapłacone zobowiązania	78 268,32
- rezerwy na należności, odpisy przeterminowanych należności	270 174,81
- pozostałe koszty	20 439,20)
Koszty uzyskania przychodu	2 115 686,77

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 85 308,08 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu

6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychód podatkowy	1 101 515,20
Koszty uzyskania przychodu	2 124 686,77
Strata podatkowa	(1 023 171,57)

Koszty uzyskania przychodu zostały powiększone o podatkową zmianę stanu produktów stąd są większe od kosztów prezentowanych w tabeli w pkt. 6.2 o 9 tys. zł – rezerwa na koszty, która została wyróżniona jako koszt nieuzasadniony.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(1 073 510,75)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	188 296,53
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	1 048 892,76
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	163 678,54

Przepływy pieniężne wskazują na zwiększenie środków pieniężnych o 163,7 tys. zł. Działalność operacyjna generowała straty widoczne w ujemnym przepływie środków pieniężnych na kwotę 1 073 510,75 zł, która musiała być uzupełniana emisjami nowych akcji.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 430 549,38 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych objaśniających wybrane pozycje aktywów i pasywów, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w tym również przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach ujęto również kwestie transakcji ze stronami powiązanymi.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe. Jednakże w ramach obowiązującego prawa jednostka będzie zmuszona w myśl art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych uzupełnić kapitał.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania, nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 14.05.2014r. Jednakże podkreślenia wymaga fakt, że Forever Entertainment SA i Madman

Theory Games SA powzięły zamiar połączenia się a w roli spółki przejmującej występuje Forever Entertainment.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:
Marek Kankowski nr rej 9687

Gdynia, dn. 21.05. 2014 r.

W imieniu ATEST sp. z o.o.
ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
nr ewid. 2619

PREZES ZARZĄDU

Marek Kankowski

ATEST SP. Z O.O.
ul. Hutnicza 3
81-212 Gdynia
NIP 958-13-65-853, Regon 192356363