



**Forever Entertainment SA**

**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY**

**ZA ROK OBROTOWY 2012**

Gdynia, czerwiec 2013

|  |           |
|--|-----------|
| <b>PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY .....</b>  | <b>0</b>  |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>  | <b>1</b>  |
| <b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI FOREVER<br/>ENTERTAINMENT S.A. ZA 2012 ROK.....</b>   | <b>2</b>  |
| <b>    PODSTAWOWE INFORMACJE O FOREVER ENTERTAINMENT S.A. ....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>    ZNACZĄCE WYDARZENIA .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>    BADANIA I ROZWÓJ.....</b>   | <b>12</b> |
| <b>    AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>  | <b>13</b> |
| <b>    PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI W 2013 ROKU.....</b>   | <b>14</b> |
| <b>    CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....</b>   | <b>15</b> |
| <b>    INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>  | <b>20</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012 .....</b>  | <b>21</b> |
| <b>    BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2012 .....</b>  | <b>22</b> |
| <b>    RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2012 R. ....</b>   | <b>25</b> |
| <b>    RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2012 R. ....</b>   | <b>26</b> |
| <b>    ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>   | <b>28</b> |
| <b>    WSTĘP. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>   | <b>30</b> |
| <b>    DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</b>   | <b>38</b> |
| <b>    OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....</b>  | <b>47</b> |
| <b>    OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ<br/>    FINANSOWYCH Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA<br/>    FINANSOWEGO.....</b> | <b>48</b> |
| <b>    INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK</b>  | <b>79</b> |

---

## PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

---

Szanowni Akcjonariusze,

Pragnę zaprezentować Państwu po raz trzeci Raport roczny spółki Forever Entertainment S.A., której celem jest tworzyć najlepsze gry na platformy mobilne.

Rok 2012 był rokiem, w którym dla Spółki najważniejsze było poszerzanie swoich kanałów dystrybucji. Powyższe działania zaowocowały rozpoczęciem sprzedaży produktów Spółki w takich kanałach jak: AppStore, Google Market, Samsung Apps, Desura, Big Fish Games i wiele innych.

Spółka poniosła również duże nakłady finansowe na rozwój działalności japońskiej spółki zależnej NCME, dzięki której została podpisana umowa o współpracy z Sony Computer Entertainment Inc. Japan.

Zgodnie z wcześniejszymi planami i oczekiwaniami głównym produktem eksportowym była gra Frederic: Resurrection of Music, która jako pierwsza polska produkcja została wydana na platformie Playstation Mobile przez Sony Computer Entertainment Japan, a także przy współpracy TGBus trafiła na rynek chiński.

W 2012 postępował również dalszy rozwój grupy Forever Entertainment S.A. co zaowocowało zawiązaniem spółki Madman Theory Games S.A., której głównym zadaniem w Grupie jest tworzeniem gier dla hardcorowych graczy. W ramach przyjętej strategii spółka ma zadebiutować na NewConnect w drugim kwartale 2013 roku.

Aktualnie Spółka posiada doświadczony zespół produkcyjny, kilka produktów i wciąż rozwijającą się sieć kanałów dystrybucji. Dalszy kierunek rozwoju Spółki będzie uzależniony od wyników sprzedaży już posiadanych i obecnie produkowanych gier oraz **jeżeli okaże się to niezbędne od** pozyskania zewnętrznych środków finansowych **niezbędnych** do jej dalszego funkcjonowania.

Z wyrazami szacunku,

Zbigniew Dębicki

  
Prezes Zarządu

Forever Entertainment S.A.

---

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                           | w tys. PLN |           | w tys. EUR |      |
|--|------------|-----------|------------|------|
|  | 2012       | 2011      | 2012       | 2011 |
| I. Przychody ze sprzedaży                        | 711        | 205       | 170        | 50   |
| II. Zysk z działalności operacyjnej              | -1.519     | -2.035    | -364       | -492 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem                   | -1.566     | -2.003    | -375       | -484 |
| IV. Zysk netto                                   | -1.566     | -2.003    | -375       | -484 |
| V. Przepływy netto z działalności operacyjnej    | -1.916     | -1.910    | -459       | -461 |
| VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | -129       | -549      | -31        | -133 |
| VII. Przepływy netto z działalności finansowej   | 2.032      | 1.661     | 487        | 401  |
| VIII. Przepływy netto, razem                     | -12        | -798      | -3         | -193 |
| IX. Aktywa razem                                 | 1.477      | 945       | 361        | 214  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania        | 845        | 434       | 207        | 98   |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                  | -          | 50        | -          | 11   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                | 837        | 361       | 205        | 82   |
| XIII. Kapitał własny                             | 632        | 511       | 155        | 116  |
| XIV. Kapitał podstawowy                          | 2.933      | 1.714     | 717        | 388  |
| XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)         | 7.332.235  | 4.285.600 |            |      |

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:

- wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168.

- wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, tj. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,1401 PLN.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI  
FOREVER ENTERTAINMENT S.A. ZA 2012 ROK**

---

## PODSTAWOWE INFORMACJE O FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

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.

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

### Siedziba i Centrala

Siedzibą Spółki jest Gdynia. Centrala i Biuro Zarządu Spółki mieści się pod adresem:  
FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

ul. Śląska 35/37

81-310 Gdynia

tel. +48 58 728 2343

fax: +48 58 712 6259

e-mail: [office@forever-entertainment.com](mailto:office@forever-entertainment.com)

[www.forever-entertainment.com](http://www.forever-entertainment.com)

Relacje inwestorskie

Joanna Pruś – Asystentka Zarządu

Kontakt dla mediów

Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

### Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

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

### Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A., według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych 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.

### Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku

| Członek Zarządu  | Funkcja        | Kadencja / okres pełnienia funkcji |
|------------------|----------------|------------------------------------|
| Zbigniew Dębicki | Prezes Zarządu | od 04-08-2010 do 04-08-2012        |
| Zbigniew Dębicki | Prezes Zarządu | od 07-08-2012 do 06-08-2014        |

Zgodnie ze 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.

### Opis zmian w składzie Zarządu w 2012 roku

Od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy i jego skład nie uległ zmianom.

### Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku

| <b>Członek Rady</b> | <b>Funkcja</b>                 |
|---------------------|--------------------------------|
| Andrzej Retman      | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Kamila Dębicka      | Członek Rady Nadzorczej        |
| Robert Wiśniewski   | Członek Rady Nadzorczej        |
| Józef Wojeński      | Członek Rady Nadzorczej        |
| Andrzej Kodroń      | Członek Rady Nadzorczej        |

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków (par. 18), przy czym przynajmniej dwóch członków powinno być niezależnych (par.19.6). Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na okres jednego roku, a członkowie każdej następnej Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej dwuletniej kadencji (par. 20).

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

### Opis zmian w składzie Rady Nadzorczej w 2012 roku

W dniu 15 grudnia 2011 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Maciej Skórkiewicz złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji.

W dniu 12 stycznia 2012 roku w związku z rezygnacją Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Macieja Skórkiewicza, Pan Przewodniczący skorzystał z przysługującego mu prawa i dokonał uzupełnienia składu Rady powołując Pana Janusza Kalenika na Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 16 lutego 2012 roku Prezes Zarządu Pan Zbigniew Dębicki skorzystał z przysługującego mu prawa i wskazał Panią Kamilę Dębicką do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Dnia 24 maja 2012 roku Pan Janusz Kalenik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z przyczyn osobistych.

W dniu 22 czerwca Pan Maciej Skórkiewicz działając na podstawie § 19 ust. 3 Spółki powołał z dniem 22 czerwca 2012 roku Członka Rady Nadzorczej - Pana Józefa Wojeńskiego.

Pan Robert Walaszek dnia 12.06.2012 złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona z przyczyn osobistych.

Pan Robert Wiśniewski został wybrany na członka Rady Nadzorczej w wyniku odbytego Walnego Zgromadzenia Spółki dnia 22.06.2012 roku.

### **Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 r.**

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Kapitał zakładowy:           | 2.932.894,00 PLN                               |
| Łączna liczba akcji:         | 7.332.235 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda |
| Ogólna liczba głosów na WZA: | 7.332.235                                      |



**Liczba akcji z podziałem na emisje**

| <b>Seria emisji</b>        | <b>31 grudnia 2012</b> | <b>31 grudnia 2011</b> |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 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              |                        |
| Akcje serii G              | 73.500                 |                        |
| Akcje serii H              | 98.000                 |                        |
| Akcje serii I              | 303.775                |                        |
| <b>Łączna liczba akcji</b> | <b>7.332.235</b>       | <b>4.285.600</b>       |

Wszystkie akcje są objęte i w pełni opłacone. Spółka nie posiada akcji własnych.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących zbywalności wprowadzanych do obrotu akcji.

Akcje Spółki serii A, B, C, D, E, F, G, H i I nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 Kodeksu spółek handlowych. Na każdą akcję przypada jeden głos.

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 Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych (tzw. programy motywacyjne).

### Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2012

| Akcjonariat             | Liczba akcji     | Udział w kapitale [%] | Udział w głosach [%] |
|-------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
| Bednarski Marek         | 1.479.592        | 20,18                 | 20,18                |
| Dębicki Zbigniew        | 1.248.313        | 17,02                 | 17,02                |
| Skórkiewicz Maciej      | 685.697          | 9,35                  | 9,35                 |
| Sitnik Tadeusz i Jan    | 403.516          | 9,35                  | 9,35                 |
| C&M INC                 | 685.696          | 5,50                  | 5,50                 |
| Pozostali akcjonariusze | 2.829.421        | 38,60                 | 38,60                |
| <b>Łącznie</b>          | <b>7.332.235</b> | <b>100</b>            | <b>100</b>           |

### Zestawienie stanu posiadania akcji i opcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan na dzień 31.12.2012

|                                   | Liczba akcji     | Liczba opcji |
|-----------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Osoby zarządzające łącznie</b> | <b>1.248.313</b> | -            |
| Zbigniew Dębicki                  | 1.248.313        | -            |

### Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej wypłacone w 2012 roku:

Zarząd – 180.000,00 PLN

### Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W okresie sprawozdawczym Autoryzowany Doradca otrzymał od Spółki wynagrodzenie umowne w wysokości 37.951,55 PLN netto z tytułu świadczenia usług.

### Zatrudnienie

| Zatrudnienie | 2012 | 2011 |
|--------------|------|------|
| Przeciętne   | 28   | 19   |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka zatrudniała 29 osób. Średni wiek zatrudnionych wyniósł 29 lat, a średni staż zatrudnienia w Spółce osiągnął 1rok i 3 miesiące.

### Notowania akcji

Akcje Spółki, od dnia 21 stycznia 2011 roku notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect. Informacja o przebiegu notowań jest dostępna pod adresem: [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl).

## **Audytor**

Zgodnie z uprawnieniem wynikającym z par. 28.6 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wyznaczyła firmę ProBilans z siedzibą w Gdyni, do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

## **Posiadane udziały w innych podmiotach**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała 199 udziałów spółki Pastel Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, co stanowiło 35,99 % w kapitale zakładowym i w głosach w Zgromadzeniu Wspólników spółki Pastel Games Sp. z o.o., 50% udziałów w spółce zależnej Madman Theory Games S.A. z siedzibą w Gdyni oraz 100% udziałów w NCME z siedzibą w Japonii.

## **ZNACZĄCE WYDARZENIA**

### ***Styczeń***

Rozpoczęcie sprzedaży flagowej produkcji Spółki "Frederic - Resurrection of Music" na urządzenia z systemem iOS (iPhone 4s, iPhone 4, iPhone 3GS, iPod 4, iPad i iPad 2) w sklepie cyfrowym Apple Appstore.

Zakończenie subskrypcji akcji serii F. Wszystkie oferowane akcje zostały objęte.

Spółka NCME, która wchodzi w skład grupy kapitałowej Forever Entertainment S.A. podpisała umowę ramową z firmą TGBus Corporation z Pekinu. Przedmiotem umowy jest dystrybucja produktów Forever Entertainment S.A. przez firmę TGBUS Corp. na terenie Chin, w tym również promocja i reklama dystrybuowanych produktów oraz dostosowanie ich do dystrybucji na rynku chińskim.

### ***Luty***

Spółka podpisała umowę z Wydawnictwem Bauer Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dotyczącą reklamowania produktów Spółki w tytułach prasowych oraz portalu internetowym należących do Wydawnictwa Bauer Polska Sp. z o.o.. Umowa ma na celu zwiększenie sprzedaży produktów Spółki oferowanych przez sklep internetowy AppStore, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wyznaczenie przez Pana Zbigniewa Dębickiego do pełnienia obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Kamili Dębickiej.

### ***Marzec***

Zwołanie NWZA na dzień 16 marca 2012 celem uchwalenia emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

### ***Maj***

Rozpoczęcie sprzedaży gry "Miś Uszatek: wyścigi gokartów" na komputery Apple Mac w Apple MacAppstore.

Zawiązanie spółki zależnej Madman Theory Games S.A. z 50 % udziałem Forever Entertainment S.A.

### ***Czerwiec***

Dnia 22.06.2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które min. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2011 rok.

19 czerwca 2012 roku Spółka zawarła z WooWorld Pte Ltd. z siedzibą w Singapurze Umowę dystrybucyjną, na mocy której WooWorld zobowiązała się do dystrybucji w Azji gier Forever Entertainment S.A. przeznaczonych na urządzenia z systemem Android.

## ***Sierpień***

Dnia 15 sierpnia 2012 roku, spółka NCME, która wchodzi w skład grupy kapitałowej Forever Entertainment S.A podpisała umowę dystrybucyjną z firmą TGBus Corporation z Pekinu. Przedmiotem umowy jest promocja i dystrybucja gry "Fryderyk - Muzyczne Odrodzenie" przez TGBUS Corp. na terenie Chin na platformę iOS (iPad, iPhone, iPod).

W tym miesiącu rozpoczęła się sprzedaż The Sparkle 2 – Evo na platformie bigfishgames.com.

15 sierpnia 2012 r. Spółka powzięła informację od spółki zależnej NCM Entertainment Corporation dotyczącej współpracy Grupy Forever Entertainment z Sony Computer Entertainment Inc. (Japan) w obszarze przygotowania ekskluzywnej wersji gry Frederic-Resurrection of Music na platformę o nazwie PlayStation®Mobile.

## ***Wrzesień***

W tym miesiącu Spółka podpisała dwie ważne umowy z międzynarodowymi wydawcami. 3 września 2012 roku Forever Entertainment S.A. zawarła umowę z Inside Mac Games LTD (IMG) z siedzibą w Kanadzie Umowę dystrybucyjną, na mocy której Inside Mac Games zobowiązała się do dystrybucji na swojej platformie MacGameStore.com gier Forever Entertainment S.A. przeznaczonych na komputery Mac.

4 września 2012 roku Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Indie Bundle S.P. z siedzibą w USA, na mocy której Indie Bundle zobowiązuje się do dystrybucji na swojej platformie Indiebundle.org gier Forever Entertainment przeznaczonych na komputery PC oraz Mac.

W tym miesiącu rozpoczęła się dystrybucja gry Frederic - Resurrection of Music na platformie bigfishgames.com na komputery Mac.

## ***Październik***

3 października 2012 odbyła się premiera nowej platformy Sony PlayStation Mobile, a wraz z nią premiera gry Frederic - Resurrection of Music na wspomnianej platformie.

Dnia 8 października 2012 r. Spółka wraz z lokalnym partnerem, firmą TGBus odpowiedzialną za dystrybucję, rozpoczęła sprzedaż chińskiej wersji językowej gry Grupy Forever Entertainment - "Fryderyk - Muzyczne Odrodzenie" na urządzenia z systemem iOS (iPhone 4s, iPhone 4, iPhone 3GS, iPod 4, iPad, iPad 2, Nowy iPad) w sklepie cyfrowym Apple Appstore.

W październiku Zarząd podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii H oraz serii I w ramach kapitału docelowego oraz całkowitego pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

W tym miesiącu sąd zarejestrował podwyższenie kapitału wynikające z emisji akcji serii G.

### **Listopad**

W listopadzie zakończyła się subskrypcja akcji serii H i I.

### **Grudzień**

W grudniu rozpoczęła się sprzedaż gry Frederic - Resurrection of Music na platformie bigfishgames.com na komputery PC oraz został zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego wynikające z emisji akcji serii H i I.

### **Styczeń 2013**

W styczniu Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Dnia 28.01.2013 miała swoją premierę gra "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" na urządzenia z systemem iOS w sklepie cyfrowym Apple Appstore.

### **Luty 2013**

W lutym gra "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" miała swoją premierę w sklepie AppleMac na komputery Mac.

Dnia 11 lutego została zakończona subskrypcja akcji serii J. W lutym rozpoczęła się sprzedaż gier "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" oraz "Frederic - Resurrection of Music" na urządzenia Android w sklepie cyfrowym Google Play a także gry "The Sparkle 2: Evo" na platformie bigfishgames.com na komputery PC.

### **Marzec 2013**

Rozpoczęcie sprzedaży gry "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" na urządzenia Android w sklepie cyfrowym Amazon. W marcu została również wydana gra "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" na komputery PC i MAC na platformie dystrybucji cyfrowej Desura.com, rozpoczęła się sprzedaż gry "Teddy Floppy Ear - Kayaking" na urządzenia Android w sklepie cyfrowym Google Play oraz na urządzenia z systemem iOS.

28 marca, z przyczyn osobistych, Pan Robert Wiśniewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. 29 marca Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki wynikające z emisji akcji serii J.

### **Kwiecień 2013**

W kwietniu gra "Teddy Floppy Ear - Kayaking" została wydana na komputery Apple Mac w Apple MacAppstore oraz na komputery PC i MAC na platformie dystrybucji cyfrowej Desura.com, natomiast gra "Teddy Floppy Ear - Mountain Adventure" została wydana na platformie macgamestore.com a "16-Bit Trader" miał swoją premierę na PlayStation Mobile.

## BADANIA I ROZWÓJ

W roku 2012 prace badawczo rozwojowe w Spółce prowadzone były w kierunku doskonalenia wewnętrznych narzędzi programistycznych optymalizujących procesy techniczne i zarządcze produkcji.

Istotnym elementem tego oprogramowania było uzyskanie możliwości łatwego przenoszenia gotowych rozwiązań stosowanych w naszych produktach pomiędzy różnymi platformami systemowymi (Windows, Mac OSX, IOS, Android). W związku z powstaniem w roku 2012 nowej platformy programistycznej (framework'u) firmy Sony (premiera pierwszych gier na tej platformie miała miejsce w październiku 2012 – w pierwszej transzy znajdował się wyprodukowany przez Spółkę „Fryderyk Muzyczne Odrodzenie”) zaszła konieczność poszerzenia naszych narzędzi o obsługę frameworku PSM.

Istotnym elementem tego pakietu narzędzi jest pakiet (tzw. "Silnik") ułatwiający produkcję gier przygodowych i RPG. Ponieważ część dotychczasowych zagadnień związanych ze stosowanym przez nas wirtualnym środowiskiem 2D, realizowana była przez zewnętrzne narzędziach typowe dla grafiki 3D (Unity 3D), a środowisko PSM opiera się na niskopoziomowej realizacji grafiki w oparciu o zubożony OpenGL, pojawiła się konieczność zaimplementowania już istniejących funkcjonalności realizowanych do tej pory, bądź to przez Unity3D, bądź stworzonej przez naszych programistów (Animacja szkieletowa, kinematyka odwrotna, blendowanie animacji, pathfinding, tworzenie zoptymalizowanych wydajnościowo shaderów renderingu 3D) do SDK (frameworku) firmy Sony - PSM (Play Station Mobile).

## AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

W 2012 roku Spółka osiągnęła stratę w wysokości 1.566.144,56 PLN, która była mniejsza o prawie 22 % w porównaniu z 2011 rokiem.

Jednocześnie przychody zwiększyły się w porównaniu do 2011 roku o blisko 246 % i wyniosły w 2012 roku 711.127,59 PLN.

Dzięki podjętym działaniom kontroli kosztów, koszty działalności operacyjnej pomimo zwiększenia zatrudnienia i skali działalności wzrosły w porównaniu do 2011 roku o niespełna 13,6 %. Główny wpływ na osiągnięty wynik miał wzrost wynagrodzeń pracowników bezpośrednio produkcyjnych.

Jedynym możliwym źródłem finansowania działalności Spółki pozostaje emisja akcji co podnosi ryzyko utraty płynności finansowej Spółki w przypadku braku zwiększenia wielkości przychodów.

W 2013 roku Spółka planuje dalsze działania zmierzające do zmniejszenia i lepszej kontroli ponoszonych kosztów działalności oraz zwiększenia wpływów ze sprzedaży swoich produktów mając na uwadze ograniczone możliwości finansowania działalności kredytem bankowym ze względu na wykazywaną stratę operacyjną.



## PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI W 2013 ROKU

W maju 2012 roku Forever Entertainment S. A. założyła razem z zespołem utalentowanych i doświadczonych ludzi z branży gier spółkę Madman Theory Game S. A. Zgodnie z założeniami strategii z roku 2011 w roku 2013 MTG S. A. będzie miało swój debiut w alternatywnym systemie obrotu New Connect. Powyższe działanie ma na celu rozbudowę Grupy Kapitałowej FE, a także wzmocnienie jej pozycji jako developera.

Kolejnym ważnym zdarzeniem będzie debiut Iesabel - pierwszej gry stworzonej przez MTG S.. A. a której wyłącznym wydawcą na świecie będzie FE S. A. Planowany termin premiery to koniec drugiego kwartału 2013.

Niezmiennym punktem rozwoju grupy w 2013 będzie dalsza ekspansja w nowych kanałach dystrybucji. Dzięki tak zaawansowanym produktom jak Iesabel, Grupa planuje uzyskać dostęp do największej platformy dystrybucji cyfrowej na komputery PC - Steam.

Dzięki rozpoczęciu w 2012 roku współpracy z Sony Computer Entertainment Japan flagowa produkcja spółki Frederic: Resurrection of Music miała swoją premierę na platformie PlayStation Mobile stając się jednocześnie pierwszą polską produkcją dostępną na tej platformie. W 2013 roku Grupa FE planuje rozwijać tego typu współprace zarówno z SCEJ jak i z innymi głównymi wydawcami.

Grupa FE cały 2012 rok poświęciła na rozwój swojego potencjału produkcyjnego i technologicznego co zaowocuje premierą kilku dużych produkcji w roku 2013, które już w dniu premiery będą dostępne na większości wiodących platform.

W 2013 planowany jest dalszy dynamiczny rozwój grupy zarówno poprzez wzrost organiczny jak i akwizycje.

## CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

W opinii Zarządu Forever Entertainment S.A. na tym etapie rozwoju Spółki, największym ryzykiem jest utrata płynności finansowej, wynikająca z nieosiągnięcia w zakładanych terminach i wysokościach planowanych przychodów ze sprzedaży oraz brakiem możliwości pozyskania dodatkowego finansowania umożliwiającego działalność do momentu osiągnięcia rentowności operacyjnej.

### Ryzyko związane z krótką działalnością Spółki

Pomimo, iż Spółka została założona 4 sierpnia 2010 roku i ma za sobą pierwszy pełen rok działalności, nadal istnieje zagrożenie związane z wystąpieniem trudności w zakresie rozwoju Spółki.

Spółka w 2012 zakończyła budowanie zespołu produkcyjnego. Pomimo tego występują pojedyncze zmiany w jego składzie, co może powodować przekroczenia zaplanowanych terminów oddania do produkcji kolejnych tytułów i wpłynąć na przesunięcie planowanych przychodów ze sprzedaży produktów.

Dodatkowo brak rozpoznawalności marki oraz jej produktów może spowodować niższy od oczekiwanego popyt na produkty Spółki.

Krótki okres funkcjonowania i jeszcze niestabilizowane wpływy ze sprzedaży swoich produktów, może negatywnie wpływać także na możliwości pozyskania środków na rozwój, zarówno w postaci kredytu bankowego, jak i pozyskania kapitału właścicielskiego.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka podejmuje działania zmierzające do budowy jej pozycji, w tym na rynkach zagranicznych, zarówno poprzez współpracę z partnerami zewnętrznymi, jak również poprzez tworzenie efektywnych strategii sprzedaży. W tym celu w ramach grupy kapitałowej funkcjonuje NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna z siedzibą w Tokio, która działa na rynku japońskim. Podstawową rolą NCM Entertainment w Grupie Forever Entertainment S.A. jest sprzedaż i promocja produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten jest również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku europejskim.

W 2012 roku założono spółkę Madman Theory Games S.A., dla której Forever Entertainment S.A. będzie pełnić rolę wydawcy.

W czerwcu 2013 roku planowany jest debiut pierwszej produkcji Madman Theory Games S.A., co powinno pozytywnie wpłynąć na wynik finansowy Forever Entertainment S.A.

### **Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania niezbędnych koncesji i licencji**

Spółka produkuje różnego typu oprogramowanie i wprowadza je do dystrybucji w wielu krajach oraz poprzez różne kanały dystrybucji. Dodatkowo, Spółka planuje produkcję gier na różne platformy sprzętowe, co może powodować konieczność uzyskania niezbędnych licencji oraz inwestycji w niezbędne urządzenia wymagane do tego typu produkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że zarówno produkcja, jak i dystrybucja na niektórych rynkach może wymagać uzyskania stosownych koncesji, zezwoleń lub autoryzacji. Przyznanie odpowiednich autoryzacji do dystrybucji w określonych kanałach dystrybucji cyfrowej może się wiązać ze spełnieniem określonych wymagań, co może powodować ryzyko przedłużenia całego procesu i przesunięcia wpływów ze sprzedaży produktów.

W 2012 roku kontynuowano rozbudowę kanałów dystrybucji Spółki o nowe platformy dystrybucyjne oraz kontynuowano rozmowy z partnerami zagranicznymi dotyczące strategicznej współpracy w obszarze produkcji i sprzedaży gier.

Efektem tych działań było rozpoczęcie przez spółkę zależną NCME z siedzibą w Japonii współpracy Sony Computer Entertainment Inc. (Japan) w obszarze przygotowania ekskluzywnej wersji gry Frederic- Resurrection of Music na platformę o nazwie PlayStation®Mobile.

### **Ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki**

Forever Entertainment S.A. jest nowo założonym podmiotem, który w 2012 roku osiągnął przychody na poziomie 711 tys. PLN oraz stratę operacyjną na poziomie 1.519 tys. PLN. Nadal w 2012 roku, koszty funkcjonowania Spółki były większe od kosztów jej działalności. Utrzymanie się powyższej sytuacji w kolejnych okresach może zagrozić jej istnieniu.

Ze względu na ograniczone możliwości finansowania działalności kredytem bankowym, Spółka w 2012 roku przeprowadziła emisję akcji serii F,G,H,I oraz na początku 2013 roku została przeprowadzona emisja akcji serii J.

Ze względu na wykazywaną stratę operacyjną jedynym możliwym źródłem finansowania działalności Spółki pozostaje emisja akcji co podnosi ryzyko utraty płynności finansowej Spółki w przypadku braku zwiększenia wielkości przychodów.

## Ryzyko ekspansji na rynkach zagranicznych

Zdecydowanie największa część wpływów ze sprzedaży związana jest z rynkami zagranicznymi. Gry produkowane przez Spółkę są produktami globalnymi, adresowanymi do każdego potencjalnego odbiorcy na całym świecie.

Na powodzenie ekspansji na rynkach zagranicznych duży wpływ będzie miała sytuacja makroekonomiczna w kraju docelowym, w tym głównie sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych wpływająca na popyt konsumpcyjny. Niepowodzenie przedsięwzięcia może być również związane z czynnikami wewnętrznymi, tj. z nieefektywną kampanią reklamową, czy też niedopasowaniem produktu do gustów klientów zagranicznych.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka poddaje się analizie trendy konsumenckie na rynkach zagranicznych.

W tym celu m.in. stworzono zespół, który również zajmuje się promocją i reklamą produktów Spółki na świecie. Dotychczasowe doświadczenia pokazują, że działania tego zespołu mają duży wpływ na wielkość przychodów generowanych przez tytuły obecne w sprzedaży.

W związku z powyższym Spółka planuje w 2013 roku dalsze działania zmierzające do wzmocnienia tego zespołu co powinno się przełożyć na większą sprzedaż z wydanych i dystrybuowanych tytułów.

## Ryzyko produktów

Spółka jest producentem i wydawcą własnych gier i aplikacji. Dodatkowo Spółka pozyskuje licencje na gry, oraz poszukuje tytułów, dla których będzie pełnić funkcję wydawcy. Działalność Spółki związana z grami wideo obarczona jest znacznym ryzykiem, gdyż trendy na rynku gier mogą ulegać dynamicznym zmianom. Istota zmian dotyczy zarówno tematu produktu, jak i zastosowanych technologii. Tym samym istnieje ryzyko braku realizacji zakładanych przychodów z produktu, co będzie miało wpływ na planowane zyski Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka odwołuje się do rozwiązań uniwersalnych i sprawdzonych, a także poprzez dywersyfikację tematów realizowanych gier oraz pozyskiwanych licencji czemu ma służyć również rozbudowa grupy kapitałowej o kolejne studia deweloperskie.

## Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Strategia Forever Entertainment S.A. zakłada produkcję aplikacji na konsole gier, urządzenia mobilne oraz na komputery stacjonarne. W przyszłości Spółka planuje poszerzenie zakresu dostępnych urządzeń zgodnie z występującymi trendami rynkowymi, jak i zgłaszanym popytem przez konsumentów. Przykładem tych działań jest produkcja gier na nową platformę PlayStation®Mobile.

W związku z powyższym spółka jako producent gier narażona jest na ryzyko niedopasowania zastosowanej technologii do aktualnych trendów rynkowych oraz poniesienia dodatkowych

kosztów związanych z wprowadzaniem do produkcji nowych technologii, które pozwolą Spółce na oferowanie produktów zgodnie z oczekiwaniami ich potencjalnych nabywców.

W celu minimalizacji tych ryzyk Spółka opiera produkcje o narzędzia, które umożliwiają Spółce jak najszybsze dopasowanie się do zmieniających się trendów i zmian na rynku w zakresie stosowanych technologii oraz podejmuje działania zmierzające do doskonalenia używanych technologii i narzędzi programistycznych.

### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Pracownicy Spółki stanowią jej najważniejszą wartość i są kluczowym czynnikiem jej konkurencyjności.

Rozwój produkcji gier w Polsce powoduje zwiększony popyt na specjalistów niezbędnych przy produkcji gier.

Na koniec 2012 roku Spółka zatrudniała 29 osób.

Zdając sobie sprawę z ograniczonej dostępności specjalistów na lokalnym rynku, Zarząd konsekwentnie rozbudowuje grupę kapitałową o spółki, których działalność jest zlokalizowana w innych miastach, w szczególności w aglomeracjach z dobrym zapleczem akademickim, umożliwiającym dostęp do specjalistów niezbędnych do realizacji zamierzonych celów produkcyjnych.

Powyższe działania powinny pozytywnie wpłynąć zarówno na dostęp Spółki do wykwalifikowanych specjalistów jak i ograniczyć koszty produkcji.

W celu zabezpieczenia udziału kluczowych pracowników w Spółce wprowadzono atrakcyjny system wynagrodzeń oraz podejmuje się wszelki możliwe działania pozafinansowe mające na celu podnoszenia komfortu pracy a tym samym budowanie wizerunku solidnego i poszukiwanego pracodawcy.

Stwarzanie możliwości rozwoju, zatrudnianie tylko o umowy o pracę oraz utrzymywanie jak najlepszej atmosfery w zespole pozwalają na długoterminowe związanie się pracowników ze Spółką.

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie**

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie. Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki może mieć spadek PKB, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych czy wzrost obciążeń podatkowych.

W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd w sposób ciągły monitoruje sytuację gospodarczą w kraju oraz na świecie i podejmuje niezbędne kroki, celem dopasowywania działalności Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej m.in. poprzez:

- dywersyfikację rynków, na których dystrybuowane są produkty Spółki,

- dalsze różnicowanie oferty poprzez systematyczne wprowadzanie do sprzedaży kolejnych tytułów zarówno własnej produkcji jak i produkcji spółek z grupy kapitałowej,
- wzrost jakości oferowanych produktów w celu podnoszenia konkurencyjności oferowanych produktów
- zwiększenie działań marketingowych ukierunkowanych na zwiększenie sprzedaży wyprodukowanych gier.

### **Ryzyko związane ze zmienną sytuacją regulacji prawnych, w tym prawa podatkowego**

W związku z dużą zmiennością przepisów prawa podatkowego w Polsce oraz brakiem jednoznacznej interpretacji przepisów istnieje zagrożenie niekorzystnej zmiany przepisów podatkowych. Z uwagi na działalność Spółki na rynku zagranicznym, poprzez podmiot zależny zarejestrowany w Japonii (NCM Entertainment Corporation), Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianą przepisów międzynarodowych w zakresie rozliczania transakcji. Celem ograniczenia wpływu tego czynnika na działalność Emitenta, służby finansowe Spółki stale monitorują zmiany przepisów i podnoszą swoje kwalifikacje poprzez edukację w zakresie wprowadzanych zmian.

Ze względu na charakter działalności emitenta duży wpływ na jego działalność mogą mieć zmiany dotyczące praw autorskich, w szczególności na największym rynku jakim są Stany Zjednoczone.

### **Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek gier elektronicznych jest rynkiem charakteryzującym się wysoką konkurencją oraz liczbą działających na nim podmiotów. Na rynku istnieje wiele podmiotów, które posiadają większy potencjał produkcyjny i finansowy niż Spółka.

Istnieje też ryzyko zmniejszenia przychodów poprzez nielegalną dystrybucję produktów kopiowanych. Niemniej jednak, znaczący udziałowiec i Prezes Zarządu jest osobą dysponującą doświadczeniem i znajomością rynku gier, co pozwala na minimalizację ryzyka niepowodzenia. Ponadto bezpośrednia współpraca z inwestorami japońskimi pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej i wejście na rynek do tej pory nie eksplorowany przez podmioty krajowe. Kolejnymi atutami Spółki są prawa do użytkowania wizerunku Misia Uszatka w produkcji gier oraz posiadanie własnych innowacyjnych narzędzi technologicznych i graficznych.

## Ryzyko walutowe

Główna sprzedaż Spółki jest i będzie realizowana do odbiorców poza granicami Polski. W związku z tym większość przychodów Spółki będzie denominowana w walutach innych niż polski złoty. Ponieważ koszty działalności Spółki w zdecydowanej większości są ponoszone w PLN, istnieje ryzyko negatywnego wpływu zmian kursów walutowych na wartość przychodów Spółki denominowanych w PLN.

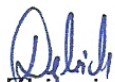
Spółka posiada niezbędne doświadczenie w stosowaniu instrumentów finansowych umożliwiających ograniczenie negatywnego wpływu niekorzystnych zmian kursów walutowych. Ze względu na specyfikę swojej działalności oraz etap rozwoju nie jest możliwe ich efektywne stosowanie.

## INSTRUMENTY FINANSOWE

Na obecnym etapie działalności Spółki nie powstała konieczność stosowania instrumentów finansowych w zakresie:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej i stosowania rachunkowości zabezpieczeń;
- przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Gdynia, 22 maj 2013



Zbigniew Dębicki

PREZES ZARZĄDU

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012

---





## BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2012

| AKTYWA  | 31.12.2012        | 31.12.2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>510 938,04</b> | <b>562 499,06</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne  | 120 377,54        | 202 840,59        |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | 0,00              | 0,00              |
| 2. Wartość firmy  | 0,00              | 0,00              |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   | 120 377,54        | 202 840,59        |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | 0,00              | 0,00              |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe  | 47 494,50         | 66 592,47         |
| 1. Środki trwałe  | 47 494,50         | 66 592,47         |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)  | 0,00              | 0,00              |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | 0,00              | 0,00              |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  | 47 494,50         | 66 592,47         |
| d) środki transportu  | 0,00              | 0,00              |
| e) inne środki trwałe   | 0,00              | 0,00              |
| 2. Środki trwałe w budowie  | 0,00              | 0,00              |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  | 0,00              | 0,00              |
| III. Należności długoterminowe  | 0,00              | 0,00              |
| 1. Od jednostek powiązanych   | 0,00              | 0,00              |
| 2. Od pozostałych jednostek   | 0,00              | 0,00              |
| IV. Inwestycje długoterminowe   | 343 066,00        | 293 066,00        |
| 1. Nieruchomości  | 0,00              | 0,00              |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  | 0,00              | 0,00              |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 343 066,00        | 293 066,00        |
| a) w jednostkach powiązanych  | 343 066,00        | 293 066,00        |
| - udziały lub akcje   | 343 066,00        | 293 066,00        |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00              | 0,00              |
| - udzielone pożyczki  | 0,00              | 0,00              |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00              | 0,00              |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0,00              | 0,00              |
| - udziały lub akcje   | 0,00              | 0,00              |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00              | 0,00              |
| - udzielone pożyczki  | 0,00              | 0,00              |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00              | 0,00              |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   | 0,00              | 0,00              |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00              | 0,00              |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00              | 0,00              |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 0,00              | 0,00              |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>965 965,59</b> | <b>382 411,38</b> |
| I. Zapasy   | 305 853,61        | 45 717,00         |
| 1. Materiały  | 45 717,00         | 45 717,00         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  | 260 136,61        | 0,00              |
| 3. Produkty gotowe  | 0,00              | 0,00              |
| 4. Towary   | 0,00              | 0,00              |
| 5. Zaliczki na dostawy  | 0,00              | 0,00              |
| II. Należności krótkoterminowe  | 483 255,54        | 208 475,89        |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  | 428 706,40        | 45 000,00         |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:   | 428 706,40        | 0,00              |
| - do 12 miesięcy  | 428 706,40        | 0,00              |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00              | 0,00              |
| b) inne   | 0,00              | 45 000,00         |
| 2. Należności od pozostałych jednostek  | 54 549,14         | 163 475,89        |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:   | 903,32            | 24 005,07         |
| - do 12 miesięcy  | 903,32            | 24 005,07         |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00              | 0,00              |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 020,60          | 131 681,51        |
| c) inne   | 51 625,22         | 7 789,31          |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00              | 0,00              |
| III. Inwestycje krótkoterminowe   | 176 856,44        | 127 157,69        |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 176 856,44        | 127 157,69        |
| a) w jednostkach powiązanych  | 175 310,33        | 113 505,00        |
| - udziały lub akcje   | 0,00              | 0,00              |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00              | 0,00              |
| - udzielone pożyczki  | 175 310,33        | 113 505,00        |



|  |                     |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe        | 0,00                | 0,00              |
| b) w pozostałych jednostkach                   | 0,00                | 0,00              |
| - udziały lub akcje                            | 0,00                | 0,00              |
| - inne papiery wartościowe                     | 0,00                | 0,00              |
| - udzielone pożyczki                           | 0,00                | 0,00              |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe        | 0,00                | 0,00              |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne    | 1 546,11            | 13 652,69         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach     | 249,73              | 13 652,69         |
| - inne środki pieniężne                        | 1 296,38            | 0,00              |
| - inne aktywa pieniężne                        | 0,00                | 0,00              |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                | 0,00              |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00                | 1 060,80          |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                            | <b>1 476 903,63</b> | <b>944 910,44</b> |



| PASYWA   | 31.12.2012          | 31.12.2011        |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                 | <b>631 770,36</b>   | <b>511 097,82</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 2 932 894,00        | 1 714 240,00      |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                | 0,00              |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      | 0,00                | 0,00              |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 1 605 708,50        | 1 137 544,30      |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowý z aktualizacji wyceny               | 0,00                | 0,00              |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                | 0,00              |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | -2 340 686,48       | -338 125,95       |
| VIII. Zysk (strata) netto  | -1 566 145,66       | -2 002 560,53     |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                | 0,00              |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                   | <b>845 133,27</b>   | <b>433 812,62</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 8 000,00            | 13 500,00         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 0,00                | 0,00              |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                     | 0,00                | 0,00              |
| - długoterminowa   | 0,00                | 0,00              |
| - krótkoterminowa  | 0,00                | 0,00              |
| 3. Pozostałe rezerwy   | 8 000,00            | 13 500,00         |
| - długoterminowe   | 0,00                | 0,00              |
| - krótkoterminowe  | 8 000,00            | 0,00              |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00                | 50 000,00         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                     | 0,00                | 0,00              |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 0,00                | 50 000,00         |
| a) kredyty i pożyczki  | 0,00                | 0,00              |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                | 0,00              |
| c) inne zobowiązania finansowe                                     | 0,00                | 0,00              |
| d) inne  | 0,00                | 50 000,00         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 837 133,27          | 361 312,62        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                     | 37 000,00           | 159 942,00        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                | 0,00                | 0,00              |
| - do 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00              |
| - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00              |
| b) inne  | 37 000,00           | 159 942,00        |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 800 133,27          | 201 370,62        |
| a) kredyty i pożyczki  | 314 242,74          | 0,00              |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 | 0,00                | 0,00              |
| c) inne zobowiązania finansowe                                     | 0,00                | 0,00              |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                | 76 438,28           | 63 063,27         |
| - do 12 miesięcy   | 76 438,28           | 63 063,27         |
| - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00              |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                   | 0,00                | 0,00              |
| f) zobowiązania wekslowe   | 0,00                | 0,00              |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń          | 358 871,80          | 56 403,30         |
| h) z tytułu wynagrodzeń  | 0,00                | 30 594,30         |
| i) inne  | 50 580,45           | 51 309,75         |
| 3. Fundusze specjalne  | 0,00                | 0,00              |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00                | 9 000,00          |
| 1. Ujemna wartość firmy  | 0,00                | 0,00              |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                 | 0,00                | 9 000,00          |
| - długoterminowe   | 0,00                | 0,00              |
| - krótkoterminowe  | 0,00                | 9 000,00          |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>1 476 903,63</b> | <b>944 910,44</b> |

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający

Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU

  
Zbigniew Dębicki



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2012 R.

|  | 2012                 | 2011                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>971 264,20</b>    | <b>205 339,03</b>    |
| - od jednostek powiązanych   | 561 081,07           |                      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 711 127,59           | 205 339,03           |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 260 136,61           | 0,00                 |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>2 487 864,10</b>  | <b>2 190 939,97</b>  |
| I. Amortyzacja   | 114 088,23           | 130 244,40           |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 45 382,71            | 37 621,84            |
| III. Usługi obce   | 415 150,75           | 528 015,75           |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 34 143,29            | 21 636,17            |
| - podatek akcyzowy   | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Wynagrodzenia   | 1 495 173,18         | 1 137 988,87         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 257 271,64           | 156 538,06           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 126 654,30           | 178 894,88           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-1 516 599,90</b> | <b>-1 985 600,94</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>23 575,10</b>     | <b>639,94</b>        |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Dotacje  | 10 000,00            | 0,00                 |
| III. Inne przychody operacyjne   | 13 575,10            | 639,94               |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>25 735,53</b>     | <b>50 284,42</b>     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                 | 49 553,19            |
| III. Inne koszty operacyjne  | 25 735,53            | 731,23               |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>-1 518 760,33</b> | <b>-2 035 245,42</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>5 817,56</b>      | <b>32 701,02</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                 | 975,71               |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Odsetki, w tym:  | 1 847,55             | 10 451,40            |
| - od jednostek powiązanych   | 805,33               | 0,00                 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0,00                 | 20 861,26            |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Inne  | 3 970,01             | 412,65               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>53 202,89</b>     | <b>16,13</b>         |
| I. Odsetki, w tym:   | 29 188,54            | 0,00                 |
| - dla jednostek powiązanych  | 92,47                | 0,00                 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Inne   | 24 014,35            | 16,13                |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>                                | <b>-1 566 145,66</b> | <b>-2 002 560,53</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I. Zyski nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Straty nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>   | <b>-1 566 145,66</b> | <b>-2 002 560,53</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>  | <b>-1 566 145,66</b> | <b>-2 002 560,53</b> |

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający

PREZES ZARZĄDU

  
Zbigniew Dębicki

Kierownik jednostki

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2012 R.**

| Wyszczególnienie   | 2012          | 2011          |
|--|---------------|---------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |               |               |
| I. Zysk (strata) netto   | -1 566 145,66 | -2 002 560,53 |
| II. Korekty razem  | -349 519,78   | 92 994,46     |
| 1. Amortyzacja   | 114 088,23    | 130 244,40    |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  |               |               |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 5169,67       |               |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,0           |               |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | -5 500,00     | 13 500,00     |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -260 136,61   | -45 717,00    |
| 7. Zmiana stanu należności   | -319 779,65   | -114 138,74   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 124 577,91    | 100 878,28    |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -7 939,20     | 8 227,52      |
| 10. Inne korekty   | -0,13         |               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)   | -1 915 665,44 | -1 909 566,07 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |               |               |
| I. Wpływy  | 57 350,00     | 0,0           |
| 1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.  |               |               |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne  |               |               |
| 3. Z aktywów finansowych   | 57 350,00     | 0,0           |
| a) w jednostkach powiązanych   | 57 350,00     |               |
| - spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych  | 57 350,00     |               |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,0           | 0,0           |
| - zbycie aktywów finansowych   |               |               |
| - dywidendy i udziały w zyskach  |               |               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   |               |               |
| - odsetki  |               |               |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  |               |               |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  |               |               |
| II. Wydatki  | -185 877,08   | -549 310,74   |
| 1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.   | -62 527,08    | -160 389,74   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne   |               |               |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | -50 000,00    | -388 921,00   |
| a) w jednostkach powiązanych   | -50 000,00    | -388 921,00   |
| - nabycie aktywów finansowych  | -50 000,00    | -275 416,00   |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  |               | -113 505,00   |
| b) w pozostałych jednostkach   |               |               |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -73 350,00    |               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -128 527,08   | -549 310,74   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |               |               |
| I. Wpływy  | 2 765 876,85  | 1 661 083,14  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 1 686 818,20  | 1 501 141,14  |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 1 079 058,65  | 159 942,00    |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  |               |               |
| 4. Inne wpływy finansowe   |               |               |
| II. Wydatki  | -733 790,91   | 0,0           |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   |               |               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   |               |               |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |               |               |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | -733 790,91   |               |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   |               |               |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |               |               |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   |               |               |
| 8. Odsetki   |               |               |
| 9. Inne wydatki finansowe  |               |               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | 2 032 085,94  | 1 661 083,14  |

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | -12 106,58 | -797 793,67 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:          | -12 106,58 | -797 793,67 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   |            |             |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                         | 13 652,69  | 811 446,36  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:         | 1 546,11   | 13 652,69   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                       |            |             |

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający

*Piotr Nowod*

Kierownik jednostki  
PREZES ZARZĄDU

*Zbigniew Dębicki*  
Zbigniew Dębicki

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | 31-12-2012          | 31-12-2011          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>I. Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu (BO )</b>          | 511 097,82          | 1 012 517,21        |
| -  |                     |                     |
| I a Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO ), po korektach | 511 097,82          | 1 012 517,21        |
| <b>1 Kapitał ( fundusz ) podstawowy na początek okresu</b>             | <b>1 714 240,00</b> | <b>214 280,00</b>   |
| 1.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) podstawowego                          | 1 218 654,00        | 1 499 960,00        |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  | 1 218 654,00        | 1 499 960,00        |
| -wydania udziałów ( emisji akcji )                                     |                     |                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                     |                     |
| -umorzenia udziałów ( akcji )  |                     |                     |
| 1.2 Kapitał ( fundusz ) podstawowy na koniec okresu                    | 2 932 894,00        | 1 714 240,00        |
| <b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>       |                     |                     |
| 2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                       |                     |                     |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                     |                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                     |                     |
| 2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu              |                     |                     |
| <b>3. Udziały ( akcje ) własne na początek okresu</b>                  |                     |                     |
| a) zwiększenie   |                     |                     |
| b) zmniejszenie  |                     |                     |
| 3.1. Udziały ( akcje ) własne na koniec okresu                         |                     |                     |
| <b>4 Kapitał ( fundusz ) zapasowy na początek okresu</b>               | <b>1 137 544,30</b> | <b>1 136 363,16</b> |
| 4.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) zapasowego                            | 468 164,20          | 1 181,14            |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                     |                     |
| -akcji powyżej wartości nominalnej                                     | 468 164,20          | 1 181,14            |
| -z podziału zysku ( ustawowo )   |                     |                     |
| -z podziału zysku ( ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość )        |                     |                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                     |                     |
| -pokrycia straty   |                     |                     |
| 4.2 Stan kapitału ( funduszu ) zapasowego na koniec okresu             | 1 605 708,50        | 1 137 544,30        |
| <b>5 Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>  |                     |                     |
| Zmiany kapitału ( funduszu ) z aktualizacji wyceny                     |                     |                     |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                     |                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                     |                     |
| -zbycia środków trwałych   |                     |                     |
| 5.2 Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na koniec okresu         |                     |                     |
| <b>6 Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na początek okresu</b>  |                     |                     |
| 6.1 Zmiany pozostałych kapitałów ( funduszy ) rezerwowych              |                     |                     |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                     |                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                     |                     |
| 6.2 Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na koniec okresu         |                     |                     |

|  |                      |                       |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>7 Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-2 340 686,48</b> |                       |
| 7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |                      |                       |
| -korekty błędów podstawowych   |                      |                       |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  |                      |                       |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                      |                       |
| -podziału zysku z lat ubiegłych  |                      |                       |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                      |                       |
| 7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  |                      |                       |
| 7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | - 2 340 686,48       |                       |
| -korekty błędów podstawowych   | 0,00                 |                       |
| 7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | - 2 340 686,48       |                       |
| a) zwiększenie ( z tytułu )  |                      |                       |
| -przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia  |                      |                       |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )   |                      |                       |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | - 2 340 686,48       | - 338 125,95          |
| 7.7 Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -2 340 686,48        |                       |
| <b>8 Wynik netto</b>   | <b>-1 566 145,66</b> | <b>- 2 002 560,53</b> |
| a) zysk netto  |                      |                       |
| b) strata netto  | -1 588 145,66        | - 2 002 560,53        |
| c) odpisy z zysku  |                      |                       |
| <b>II Kapitał ( fundusz ) własny na koniec okresu ( BZ )</b>   | <b>631 770,36</b>    | <b>511 097,82</b>     |
| <b>III Kapitał ( fundusz ) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokrycia straty )</b> | <b>631 770,36</b>    | <b>511 097,82</b>     |

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający

*Piotr Kowalski*

Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU  
*Zbigniew Dębicki*  
Zbigniew Dębicki



## WSTĘP. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje porządkowe

- a) Forever Entertainment S.A została zawiązana w dniu 04.08.2010r. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35/37
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000365951. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.09.2010r.
- c) Głównym przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki, produkcją gier komputerowych.
- d) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012r.
- f) Do przedstawienia przychodów i kosztów wykorzystywany jest rachunek porównawczy; rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w oparciu o metodę pośrednią.
- g) W okresie objętym sprawozdaniem członkami Zarządu Spółki byli:
- Zbigniew Henryk Dębicki – Prezes Zarządu
- h) 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),
- i) 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.

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający



Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU



Zbigniew Dębicki



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### I. Grupa wyjaśnień (zapewniająca wgląd w ważniejsze pozycje aktywów i pasywów bilansu)

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

#### Zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych

| Tytuł   | Licencje i koncesje | Pozostałe | Razem      |
|---|---------------------|-----------|------------|
| 1. Wartość brutto na początek okresu                          | 304.452,57          | 0,00      | 304.452,57 |
| 2. Zwiększenia  | 4.479,92            | 0,00      | 4.479,92   |
| 3. Zmniejszenia   | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| a) likwidacja   | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| b) pozostałe  | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| 4. Wartość brutto na koniec okresu                            | 308.932,49          | 0,00      | 308.932,49 |
| Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych |                     |           |            |
| 1. Wartość umorzenia na początek okresu                       | 101.611,98          | 0,00      | 101.611,98 |
| 2. Zwiększenia  | 86.942,97           | 0,00      | 86.942,97  |
| 3. Zmniejszenia   | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| a) likwidacja   | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| b) pozostałe  | 0,00                | 0,00      | 0,00       |
| 4. Wartość umorzenia na koniec okresu                         | 188.554,95          | 0,00      | 188.554,95 |
| 5. Wartość netto na początek okresu                           | 202.840,59          | 0,00      | 202.840,59 |
| 6. Wartość netto na koniec okresu                             | 120.377,54          | 0,00      | 120.377,54 |

#### Zmiany w zakresie środków trwałych

##### Zmiany w wartości brutto środków trwałych

| Tytuł   | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportowe | Pozostałe środki trwałe | Razem     |
|---|--------|-------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------|
| 1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 0,00   | 0,00              | 129450,92                       | 0,00                | 0,00                    | 129450,92 |
| 2. Zwiększenia  |        |                   |                                 |                     |                         |           |
| a) środki trwałe przysięte                            | 0,00   | 0,00              | 8047,16                         | 0,00                | 0,00                    | 8047,16   |
| b) modernizacja itp.                                  | 0,00   | 0,00              | 0,00                            | 0,00                | 0,00                    | 0,00      |
| c) przemieszczenia                                    | 0,00   | 0,00              | 0,00                            | 0,00                | 0,00                    | 0,00      |
| 3. Zmniejszenia                                       |        |                   |                                 |                     |                         |           |
| a) środki trwałe zbyte                                | 0,00   | 0,00              | 0,00                            | 0,00                | 0,00                    | 0,00      |
| b) zlikwidowane                                       | 0,00   | 0,00              | 0,00                            | 0,00                | 0,00                    | 0,00      |
| c) przemieszczenia                                    | 0,00   | 0,00              | 0,00                            | 0,00                | 0,00                    | 0,00      |
| 4. Środki trwałe na koniec okresu                     | 0,00   | 0,00              | 137498,08                       | 0,00                | 0,00                    | 137498,08 |

## Zmiany w umorzeniu środków trwałych

| Tytuł  | Grunty | Budynki i budole | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportowe | Pozostałe środki trwałe | Razem    |
|--|--------|------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|----------|
| 1. Umorzenie śr. trwałych na początek okresu |        |                  | 62858,45                        |                     |                         | 62858,45 |
| 2. Zwiększenia                               |        |                  | 27145,26                        |                     |                         | 27145,26 |
| a) umorzenie, w tym:                         |        |                  | 27145,26                        |                     |                         | 27145,26 |
| niestanowiące kosztów uzyskania przychodu    |        |                  |                                 |                     |                         |          |
| b) pozostałe                                 |        |                  |                                 |                     |                         |          |
| 3. Zmniejszenia                              |        |                  | -0,13                           |                     |                         |          |
| a) sprzedaż                                  |        |                  |                                 |                     |                         |          |
| b) likwidacja                                |        |                  |                                 |                     |                         |          |
| c) przemieszczenia                           |        |                  | -0,13                           |                     |                         |          |
| 4. Umorzenie na koniec okresu                |        |                  | 90003,58                        |                     |                         | 90003,58 |
| 5. wartość netto na początek okresu          |        |                  | 66592,47                        |                     |                         | 66592,47 |
| 6. Wartość netto na koniec okresu            |        |                  | 47494,50                        |                     |                         | 47494,50 |

### Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie nie wystąpiły w Spółce.

### Zmiany w zakresie inwestycji długoterminowych

W Spółce występują inwestycje długoterminowe w postaci zakupionych akcji.

| Lp. | Nazwa Spółki             | Wartość    |
|-----|--------------------------|------------|
| 1.  | Madman Theory Games S.A. | 50.000,00  |
| 2.  | Pastel Games S.A.        | 275.416,00 |
| 3.  | NCME                     | 17.650,00  |
|     | Razem                    | 343.066,00 |

### 2) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada żadnych gruntów użytkowanych wieczysto

### 3) Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy

Jednostka w trakcie prezentowanego okresu miała podpisaną umowę na wynajem siedziby na cele biurowe w Gdyni.

**4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

|  | Stan na                        |                       | Zmiana stanu |
|--|--------------------------------|-----------------------|--------------|
|  | Pierwszy dzień roku obrotowego | Stan na koniec okresu |              |
| Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy | 0,00                           | 0,00                  | 0,00         |

**5) Struktura własności kapitału podstawowego i informacja o wartości subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych**

Wykaz akcji na dzień 31.12.2012 r. jest następujący:

| Lp.    | Akcje- serie | Ilość akcji | Wartość akcji |
|--------|--------------|-------------|---------------|
| 1      | Seria A      | 375 000     | 150.000,00    |
| 2      | Seria B      | 47 508      | 19.003,20     |
| 3      | Seria C      | 5 000       | 2.000,00      |
| 4      | Seria D      | 108 192     | 43.276,80     |
| 5      | Seria E      | 3 749 900   | 1.499.960,00  |
| 6      | Seria F      | 2 571 360   | 1.028.544,00  |
| 7      | Seria G      | 73 500      | 29.400,00     |
| 8      | Seria H      | 98 000      | 39.200,00     |
| 9      | Seria I      | 303 775     | 121.510,00    |
| Ogółem |              | 7 332 235   | 2.932.894,00  |

Cena nominalna wszystkich akcji wynosi 0,40 zł i daje proporcjonalny udział na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Emisja akcji została przeprowadzona w dziewięciu seriach A, B, C, D, E, F, G, H, I. Akcje zostały objęte przez akcjonariuszy po cenie wyższej niż nominalna. Różnica została odniesiona na kapitał zapasowy. Całość akcji to akcje zwykłe na okaziciela.

**6) Stan kapitałów zapasowych i rezerwowych**

| Wyszczególnienie        | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Kapitał Rezerwowy | Kapitał Zapasowy | Ogółem       |
|-------------------------|---|-------------------|------------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 0,00                                    | 0,00              | 1.137.544,30     | 1.137.544,30 |
| Zwiększenia z tytułu:   |   |                   |                  |              |
| a) zysku                | 0,00                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00         |
| b) umorzenia akcji      | 0,00                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00         |
| c) inne                 | 0,00                                    | 0,00              | 468.164,20       | 468.164,20   |
| Zmniejszenia            | 0,00                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00         |
| Stan na koniec okresu   | 0,00                                    | 0,00              | 1.605.708,50     | 1.605.708,50 |

## 7) Propozycja, pokrycia straty

Z zysków przyszłych okresów.

## 8) Dane o stanie rezerw

| Wyszczególnienie              | Stan na pierwszy dzień roku obrotowego | Zwiększenia     | Wykorzystanie | Rozwiązanie      | Stan na ostatni dzień okresu |
|-------------------------------|--|-----------------|---------------|------------------|------------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>         |  |                 |               |                  |                              |
| Na odłożony podatek dochodowy | 0,00                                   | 0,00            | 0,00          | 0,00             | 0,00                         |
| Pozostałe                     | 0,00                                   | 0,00            | 0,00          | 0,00             | 0,00                         |
| Ogółem                        | 0,00                                   | 0,00            | 0,00          | 0,00             | 0,00                         |
| <b>Krótkoterminowe</b>        |  |                 |               |                  |                              |
| Na zobowiązania pozostałe     | 13.500,00                              | 8.000,00        | 0,00          | 13.500,00        | 8.000,00                     |
| Ogółem                        | 13.500,00                              | 8.000,00        | 0,00          | 13.500,00        | 8.000,00                     |
| <b>Razem</b>                  | <b>13.500,00</b>                       | <b>8.000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>13.500,00</b> | <b>8.000,00</b>              |

## 9) Odpisy aktualizujące należności

Nie dotyczy

## 10) Podział zobowiązań długoterminowych

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

## 11) Rozliczenia międzyokresowe oraz przychody przyszłych okresów

- a) Rozliczenia międzyokresowe czynne na koniec okresu nie wystąpiły. Bilans otwarcia został rozliczony w kwocie 1.060,80 i dotyczył składek członkowskich na rejestrację domeny internetowej.
- b) Rozliczenia międzyokresowe dochodów przyszłych okresów na koniec okresu nie wystąpiły. Bilans otwarcia został rozliczony w kwocie 9.000,00 i dotyczył kosztów usługi.

**12) Zobowiązania zabezpieczone na majątku**

| Zobowiązania zabezpieczone | Stan na         |                      |
|----------------------------|-----------------|----------------------|
|                            | Początek okresu | Ostatni dzień okresu |
| Ogółem                     | 0,00            | 0,00                 |

**13) Zobowiązania warunkowe**

Spółka na koniec okresu nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

**II. Grupa wyjaśnień dotycząca m.in. Struktury przychodów i kosztów, wyniku finansowego**

**1) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów oraz materiałów**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży produktów i usług w wysokości 711.127,59 zł.

**2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

Nie wystąpiły.

**3) Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Zapasy tworzą głównie usługi w toku, które na tym etapie produkcji nie podlegają wycenie. Materiały zostały zaprezentowane w cenie nabycia.

**4) Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym**

Nie dotyczy.

5) Rozliczenia głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

| Lp. | Tytuł   | Wartość              |
|-----|---|----------------------|
| 1.  | <i>Strata brutto</i>  | <i>-1.566.145,66</i> |
| 2.  | Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych w roku bieżącym (różnice trwałe)   | 13.500,00            |
| 3.  | Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych (różnice przejściowe)              | 807,53               |
| a.  | Dodatnie bilansowe różnice kursowe  | 2,20                 |
| b.  | Niezapłacone odsetki  | 805,33               |
| 4   | Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych roku bieżącego (wycena bilansowa) | 249,45               |
| 5.  | Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (różnice przejściowe)    | 186.197,72           |
| a.  | Koszty niezapłaconych składek ZUS   | 155.106,06           |
| b.  | Bilansowe ujemne różnice kursowe  | 17.116,66            |
| c.  | Odsetki niezapłacone  | 5.975,00             |
| d.  | Utworzone rezerwy na zobowiązania   | 8.000,00             |
| 6.  | Koszty trwałe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu                                    | 103.364,80           |
| a.  | Odsetki budżetowe   | 16.992,25            |
| b.  | PFRON   | 28.034,00            |
| c.  | Reprezentacja   | 30.506,93            |
| d.  | Inne  | 27.831,62            |
| 7.  | Koszty podatkowe, które nie stanowiły kosztów bilansowych w roku bieżącym                   | 38.219,87            |
| a.  | Wynagrodzenia za 2011 wypłacone w 2012 roku   | 29.219,87            |
| b.  | Wykorzystanie rezerw z 2011   | 9.000,00             |
| 8.  | Pozostałe koszty niepodatkowe-koszty roku 2011 sfinansowane dotacją w roku 2012 (korekta)   | 10.000,00            |
| 9.  | Przychody wolne lub zwolnione od podatku  | 10.000,00            |
| 10. | <i>Strata podatkowa</i>   | <i>-1.328.861,09</i> |

6) Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i prac rozwojowych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

7) Nakłady inwestycyjne na składniki niefinansowe, w tym na ochronę środowiska

| Rodzaj nakładów                               | Nakłady wykonane w okresie sprawozdawczym | Rozliczenie nakładów |
|---|---|----------------------|
| Nakłady na zakup WNiP                         | 4.479,92                                  | 4.479,92             |
| Zakupy sprzętu komputerowego, biurowego itp.. | 8.047,16                                  | 8.047,16             |
| Ogółem  | <b>12.527,08</b>                          | <b>12.527,08</b>     |

8) Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

#### **9) Objasnienia do instrumentów finansowych**

Spółka na koniec okresu dysponowała otrzymanymi pożyczkami od:

- Akcjonariuszy w wysokości 314 242,74 zł
- Spółek zależnych. w wysokości 37 000,00 zł

### **III. Grupa wyjaśnień (dotycząca struktury środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych)**

- 1) Amortyzacja punkcie A.II.1. dotyczy w całości amortyzacji planowej.
- 2) W pozycji A.II.4. wykazano odsetki naliczone od zaciągniętych pożyczek w kwocie 5.975,00 zł, pomniejszone o uzyskane odsetki od udzielonej pożyczki w wysokości 805,33 zł
- 3) W pozycji A.II.10. wykazano skorygowanie zawyżonego umorzenia powyżej wartości środka trwałego
- 4) Pozycja B.I.3. to kwota spłaconej pożyczki udzielonej dla spółki zależnej.
- 5) W pozycji B.II.1 pokazano wydatki na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- 6) Pozycja B.II.4 w kwocie 73.350,00 zł składa się z kwot przekazanych w ramach pożyczek dla MTG oraz NCM. W skład pozycji B.II.1 wchodzi kwota 50.000,00 zł, która dotyczy spłaty części zobowiązania za licencję „Misia Uszatka” zgodnie z umową z 20 sierpnia 2010r.
- 7) W części C.I.1. obejmuje wpływy z emisji akcji na które składa się kapitał podstawowy opłacony w wysokości 1.218.654,00 zł, kapitał zapasowy (zapłacony) powstały z nadwyżki ceny emisyjnej ponad cenę nominalną w wysokości 468.164,20 zł, pomniejszonej o koszty emisji w wysokości 27.181,91 zł.
- 8) W pozycji C.I.2. ujęto pożyczki zaciągnięte przez Spółkę.
- 9) W pozycji C.II.4. ujęto kwotę spłaty zaciągniętych pożyczek przez Spółkę.

### **IV. Grupa wyjaśnień zawierająca informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniu pracowników oraz organów spółki**

#### **1) Zatrudnienie przeciętne według grup zawodowych w osobach**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2012 roku wyniosło 28 osób.

**2) Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzorczych**

a) członków zarządu

180.000,00 zł

b) organów nadzorczych

bez wynagrodzenia

Wynagrodzenia brutto zarządu podano wg wypłat dokonanych w prezentowanym okresie. Rada Nadzorcza wykonywała swoje funkcje nieodpłatnie.

**3) Pożyczki i świadczenia o charakterze podobnym udzielone członkom zarządu organów nadzorczych**

Nie udzielono żadnych pożyczek i świadczeń członkom zarządu.

**4) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Spółka zleciła zbadanie sprawozdania finansowego za rok 2012

Pro-Bilans Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni za wynagrodzeniem netto 8 000,00 zł.

**V. Informacje uzupełniające.**

**1) Znaczące zdarzenia dotyczące lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za dany okres bilansowy**

Nie dotyczy

**2) Ważniejsze zdarzenia po dacie bilansowej nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły.

**3) Zmiany zasad polityki rachunkowości mające znaczny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i wielkość**

Nie dotyczy



## **VI. Grupa wyjaśnień (dotycząca wykazania, jaki udział w aktywach i pasywach mają pozycje wskazujące na powiązania w ramach grupy kapitałowej)**

Forever Entertainment S.A. posiada 50% akcji MTG S.A. W okresie sprawozdawczym ważniejsze transakcje między tymi podmiotami to udzielenie przez MTG S.A. krótkoterminowych pożyczek w wysokości 67 000,00 zł oraz pożyczek udzielonych w odwrotnym kierunku przez Forever Entertainment S.A na kwotę 57 350,00 zł. Ponadto Forever Entertainment sprzedała MTG usługi i prawa na kwotę netto 83 780,07 zł.

Spółka w okresie sprawozdawczym udzieliła pożyczki w kwocie 16.000,00 zł Spółce NCM oraz sprzedała licencję gry na kwotę 11.000.000,00 JPY.

## **VII. Informacje dotyczące połączenia firm**

Nie dotyczy.

## **VIII. Zagrożenia dla kontynuacji działalności**


Zdaniem zarządu nie występują przesłanki, co do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w następnym roku obrotowym, jednakże dalsze funkcjonowanie Spółki będzie uzależnione od powodzenia emisji nowych akcji oraz udanej sprzedaży produktów w roku 2013 nad którymi Forever Entertainment S.A. zaczęła prace latach poprzednich.

## **IX. Pozostałe informacje**

Na dzień bilansowy nie występują inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę majątkową, finansową oraz wynik finansowy za prezentowany okres sprawozdawczy.

Sporządzono dn. 22.05.2013r,

Sporządzający  


Kierownik jednostki  
PREZES ZARZĄDU  
  
Zbigniew Dębicki

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

---

Zarząd Forever Entertainment S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Forever Entertainment S.A. i jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Forever Entertainment S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zbigniew Dębicki - Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

  
Zbigniew Dębicki

---

Zarząd Spółki oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Forever Entertainment S.A. za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, iż podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zbigniew Dębicki - Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

  
Zbigniew Dębicki

---

**OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO  
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### I. Dla Walnego Zgromadzenia Forever Entertainment S.A.

II. 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 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 476 903,63 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości (1 566 145,66) zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 120 672,54 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12 106,58 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 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.

III. 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 wrywkowy 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.

- IV. W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012r są wykazane inwestycje długoterminowe w postaci akcji zakupionych w jednostce zależnej NCM Entertainment Corporation na kwotę 17650 zł oraz udziałów w spółce stowarzyszonej Pastel Games Sp. z o.o. na kwotę 275 416 zł. W trakcie badania jednostka nie dostarczyła wystarczającej ilości dowodów potwierdzających fakt, że wartość wykazanych inwestycji długoterminowych nie jest niższa od jej wartości bilansowej. W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie jednoznacznie orzec o poziomie obniżenia wartości prezentowanych w sprawozdaniu inwestycji.

W grupie należności krótkoterminowych zostały zaprezentowane należności w części dotyczące transakcji ze spółką zależną NCM Entertainment Corporation na kwotę 305 861,14 oraz transakcji z Pastel Games Sp. z o.o. na kwotę 22 795,81. Jednostka podczas badania nie przedstawiła dowodów potwierdzających jednoznacznie ściągальność tych należności, dlatego nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do ich właściwej wartości ekonomicznej zgodnie z art. 3 ust.1 pkt. 12 ustawy o rachunkowości.

Jednostka nie przedstawiła wystarczających dowodów na istnienie przedmiotów znajdujących się w depozycie w spółce zależnej, zaprezentowanych w bilansie jako zapas magazynowy. Dlatego uznaliśmy to również za ograniczenie w badaniu, wysokość salda to kwota 45 717 zł.

W grupie inwestycji krótkoterminowych zaprezentowano pożyczki udzielone spółce zależnej NCM Entertainment Corporation na kwotę 175 310,33 zł. Jednostka i w tym wypadku nie przedstawiła dowodów jednoznacznie potwierdzających ściągальność tej należności.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 umowy/statutu jednostki.

- V. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- 1) jednostka nie dopełniła, wynikającego z art.70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B,
- 2) działalność jednostki narażona jest na poważne zagrożenie kontynuacji działalności z powodu możliwej utraty płynności głównie jako następstwo niskiej sprzedaży i niewystarczającej ilości środków obrotowych oraz niespłaconych zobowiązań,
- 3) Spółka na dzień 31 grudnia 2012r wykazała skumulowane straty w wysokości 3 906 832,14 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 dalszego istnienia Spółki.

Kluczowy biegły rewident:  
mgr Kazimierz Jaszczukowski

**Kluczowy Biegły Rewident**

*Kazimierz Jaszczukowski*  
nr. ewid. 1409

*(Imię i nazwisko, nr ewidencyjny oraz  
podpis kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego  
badanie sprawozdania finansowego)*

Gdynia, 25 maj 2013r.

*(Siedziba podmiotu uprawnionego i data)*

Podpis osoby reprezentującej podmiot uprawniony  
do badania sprawozdań finansowych:

PREZES ZARZĄDU  
„Pro-Bilans” J.K. Sp. z o.o.

*Kazimierz Jaszczukowski*  
„Pro-Bilans” J.K. Spółka z o.o. nr 2397

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych)

„Pro-Bilans” J.K.  
Spółka z o.o.  
ul. Akcyjowa 19 A  
81-520 GDYNIA

*(pieczęć podmiotu uprawnionego z adresem)*

Gdynia, dnia 25.05.2013r



## **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego jednostki**

**Forever Entertainment S.A.**

**z siedzibą w 81-310 Gdynia, ul. Śląska 35/37**

**za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012**



#### 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. oraz NIP EU nadany w dniu 14.12.2010r przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdyni.
  - c) 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:
  - ⇒ NCM Entertainment Corporation S.A. z siedzibą w Tokio –jednostka zależna
  - ⇒ Madman Theory Games S.A. z siedzibą w Gdyni – jednostka zależna
  - ⇒ Pastel Games Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie – spółka stowarzyszona
5. Badana jednostka nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w myśl art. 56 Ustawy o rachunkowości, jednakże jako uczestnik rynku NewConnect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych jest zobligowana na mocy regulaminu giełdy w myśl art. 58 wspomnianej ustawy, jako jednostka dominująca do konsolidacji sprawozdań finansowych swojej grupy kapitałowej.
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.  
Czas trwania kadencji Prezesa Zarządu statut określa na dwa lata.
  - b) Rada Nadzorcza o wspólnej dwuletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki pracowała na dn. 31.12.2012 w następującym składzie:  
  
Dębicka Kamila Maria.  
Kodroń Andrzej Tomasz  
Retman Andrzej  
Wiśniewski Robert  
Wojeński Józef  
  
Uchwałą z 7 lipca 2012 roku na wiceprzewodniczącego RN wybrano Roberta Wiśniewskiego.  
Obowiązki przewodniczącego RN sprawował Andrzej Retman.





7. Księgi Spółki prowadzone były przez podmioty zewnętrzne. W dniu 8 maja 2012r zawarta została bezterminowa umowa z Finrea Sp. z o.o. na prowadzenie ksiąg poczynwszy od 15 maja 2012r. Spółka ta sporządziła sprawozdanie finansowe za rok 2012.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie       | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy pr. |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny         | 631 770,36                  | 511 097,82                  |
| Kapitał podstawowy     | 2 932 894,00                | 1 714 240,00                |
| Kapitał zapasowy       | 1 605 708,50                | 1 137 544,30                |
| Strata z lat ubiegłych | (2 340 686,48)              | (338 125,95)                |
| Strata netto           | (1 566 145,66)              | (2 002 560,53)              |

Kapitał podstawowy dzieli się na 7 332 235 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,086 zł, czyli 21,5% 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                    | 1 479 592                | 1 479 592     | 20,18                             | 20,18                               |
| Zbigniew Dębicki                   | 1 248 313                | 1 248 313     | 17,02                             | 17,02                               |
| Maciej Skórkiewicz                 | 685 697                  | 685 697       | 9,35                              | 9,35                                |
| Tadeusz Sitnik                     | 403 516                  | 403 516       | 5,50                              | 5,50                                |
| C&M Inc                            | 685 696                  | 685 696       | 9,35                              | 9,35                                |
| Pozostali akcjonariusze            | 2 829 421                | 2 829 421     | 38,60                             | 38,60                               |
| Razem                              | 7 332 235                | 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 21.01.2013r Zarząd podjął uchwałę o emisji akcji serii J, w wyniku tego kapitał podstawowy został podniesiony do kwoty 3 400 000 zł ( wpis do KRS 29 marca 2013r). Kwota ta jednakże nie wystarcza na spełnienie obowiązku zawartego w art.397 Ksh.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 28 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).



10. Uchwałą nr 2/11/2012 Rady Nadzorczej z dnia 13 listopada 2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Pro-Bilans J.K. Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni wpisany pod numerem 2397 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 6/BSF/2012 z dnia 26.11.2012r, z uwzględnieniem aneksu, zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 26.03.2013r do 25.05.2013r
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Kazimierz Jaszczkowski (nr rej. 1409 ) 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 .ESO Audit s.c. i otrzymało opinię z zastrzeżeniami oraz objaśnieniem. Audytor zrobił zastrzeżenie w opinii odnośnie udziałów posiadanych w spółkach powiązanych, których wyceny z powodu braku odpowiedniego materiału badawczego nie był w stanie zweryfikować oraz braku wystarczających dowodów, które by potwierdzały ściągłość 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.
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 29.06.2012r
  - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. według oświadczenia jednostki złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Gdyni dniu 29 czerwca 2012r.
- Jednostka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art.70 ustawy o rachunkowości o ogłoszeniu sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B.
- 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 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 1 476 903,63 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę 1 566 145,66 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 2012.



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 z wyjątkiem zakresu dotyczącego transakcji z podmiotami powiązаныmi, gdzie nastąpiły ograniczenia w badaniu; dotyczy to informacji o wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych, braku uprawdopodobnienia ściągłości należności ( w tym pożyczek) z NCM Entertainment Corporation SA oraz Pastel Games sp. z o.o. Ponadto biegły nie uzyskał potwierdzenia o posiadany przez jednostkę zapasie znajdujący się w depozycie. Ograniczenia nie dotyczyły Madman Theory Games SA.
17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
  - ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - niezaistnienia 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:
- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
  - zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
  - 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.**

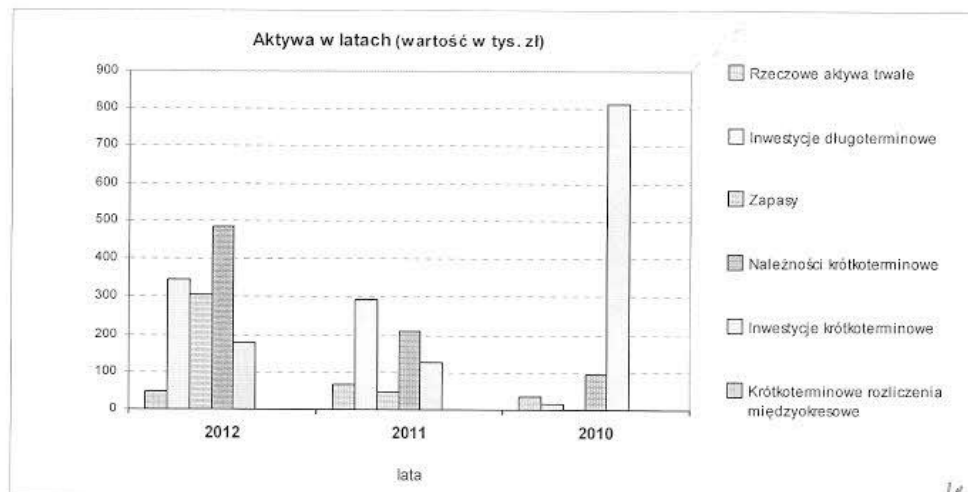
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej. Porównywalność z rokiem 2010 jest ograniczona, ponieważ jednostka w trakcie tego roku rozpoczęła działalność.

**1. Bilans porównawczy**

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

| Lp   | Wyszczególnienie                          | 2012           |              | 2011         |              | 2010           |              | Zmiana stanu |              |              |              |
|------|---|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|      |   | kwota          | %            | kwota        | %            | kwota          | %            | Kwota        |              | %            |              |
|      |   |                |              |              |              |                |              | 2012/2011    | 2012/2010    | 2012/2011    | 2012/2010    |
| 1    | 2   | 3              | 4            | 5            | 6            | 7              | 8            | 9            | 10           | 11           | 12           |
| A.   | Aktywa trwałe                             | 510,9          | 34,6         | 562,5        | 59,5         | 306,9          | 25,3         | (51,6)       | 90,8         | 204,0        | 166,5        |
| I.   | Wartości niematerialne i prawne           | 120,4          | 8,2          | 202,8        | 21,5         | 254,5          | 21,0         | (82,5)       | 59,3         | (134,1)      | 47,3         |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 47,4           | 3,2          | 66,6         | 7,0          | 34,8           | 2,9          | (19,2)       | 71,2         | 12,6         | 136,2        |
| III. | Należności długoterminowe                 |                |              |              |              |                |              |              |              |              |              |
|      | f. Od jednostek powiązanych               |                |              |              |              |                |              |              |              |              |              |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe                 | 343,1          | 23,2         | 293,1        | 31,0         | 17,6           | 1,5          | 50,0         | 117,1        | 325,5        | 1 949,4      |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 | 343,1          | 23,2         | 293,1        | 31,0         | 17,6           | 1,5          | 50,0         | 117,1        | 325,5        | 1 949,4      |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe |                |              |              |              |                |              |              |              |              |              |
| B.   | Aktywa obrotowe                           | 966,0          | 65,4         | 382,4        | 40,5         | 906,1          | 74,7         | 583,6        | 252,6        | 59,9         | 106,6        |
| I.   | Zapasy                                    | 305,8          | 20,7         | 45,7         | 4,8          |                |              | 260,1        | 669,1        | 305,9        |              |
| II.  | Należności krótkoterminowe                | 483,3          | 32,7         | 208,4        | 22,1         | 94,4           | 7,8          | 274,9        | 231,9        | 388,9        | 512,0        |
| f.   | Należności od jednostek powiązanych       | 428,7          | 29,0         | 45,0         | 4,8          | 45,0           | 3,7          | 383,7        | 852,7        | 383,7        | 952,7        |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                | 176,9          | 12,0         | 127,2        | 13,5         | 811,4          | 66,9         | 49,7         | 139,1        | (634,6)      | 21,8         |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 | 175,3          | 11,9         | 113,5        | 12,0         |                |              | 61,8         | 164,4        | 175,3        |              |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           |                |              | 1,1          | 0,1          | 0,3            | 0,0          | (1,1)        |              | (0,3)        |              |
|      | <b>Aktywa razem</b>                       | <b>1 476,9</b> | <b>100,0</b> | <b>944,9</b> | <b>100,0</b> | <b>1 213,0</b> | <b>100,0</b> | <b>532,0</b> | <b>156,3</b> | <b>263,9</b> | <b>121,8</b> |

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

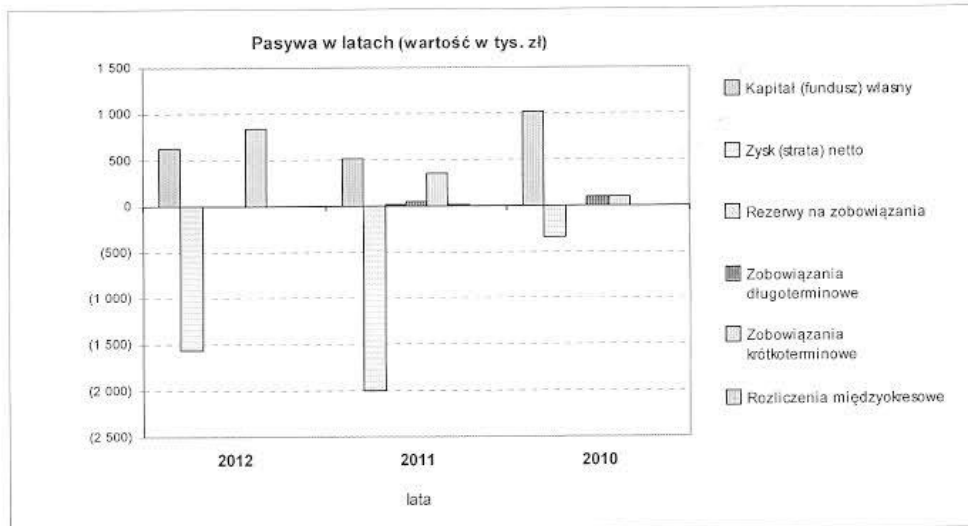




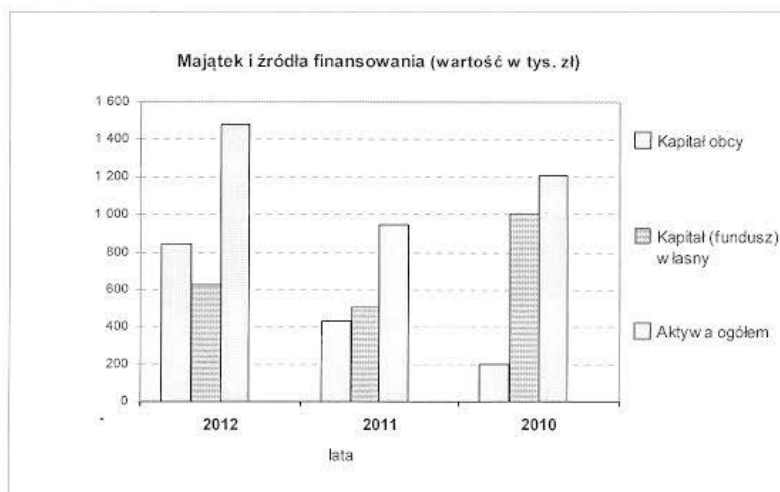
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp    | Wyszczególnienie   | 2012      |         | 2011      |         | 2010    |        | Zmiana stanu |       |           |         |
|-------|--|-----------|---------|-----------|---------|---------|--------|--------------|-------|-----------|---------|
|       |  | kwota     | %       | kwota     | %       | kwota   | %      | 2012/2011    |       | 2012/2010 |         |
|       |  |           |         |           |         |         |        | kwota        | %     | kwota     | %       |
| 1     | 2  | 3         | 4       | 3         | 4       | 5       | 6      | 9            | 10    | 11        | 12      |
| A.    | Kapitał (fundusz) własny                                       | 631,8     | 42,8    | 511,1     | 54,1    | 1 012,5 | 83,5   | 120,7        | 123,6 | (580,7)   | 62,4    |
| I.    | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 2 932,9   | 198,6   | 1 714,2   | 181,4   | 214,3   | 17,7   | 1 218,7      | 171,1 | 2 718,6   | 1 368,6 |
| II.   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| III.  | Udziały [akcje] własne (wielkość ujemna)                       |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| IV.   | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 1 605,7   | 106,7   | 1 137,5   | 120,4   | 1 136,2 | 93,7   | 468,2        | 141,2 | 469,5     | 141,3   |
| V.    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| VI.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| VII.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | (2 340,7) | (158,5) | (338,1)   | (35,8)  |         |        | (2 002,6)    | 692,3 | (2 340,7) |         |
| VIII. | Zysk (strata) netto  | (1 566,1) | (106,0) | (2 002,5) | (211,9) | (338,1) | (27,9) | 436,4        | 78,2  | (1 229,0) | 463,2   |
| IX.   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| B.    | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 845,1     | 57,2    | 433,8     | 45,9    | 200,5   | 16,5   | 411,3        | 194,8 | 644,6     | 421,5   |
| I.    | Rezerwy na zobowiązania  | 8,0       | 0,5     | 13,5      | 1,4     |         |        | (5,5)        | 59,3  | 8,0       |         |
| II.   | Zobowiązania długoterminowe                                    |           |         | 50,0      | 5,3     | 100,0   | 8,2    | (50,0)       |       | (100,0)   |         |
| 1.    | Wobec jednostek powiązanych                                    |           |         |           |         |         |        |              |       |           |         |
| III.  | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 837,1     | 56,7    | 361,3     | 38,2    | 100,5   | 8,3    | 475,8        | 231,7 | 736,6     | 833,0   |
| 1.    | Wobec jednostek powiązanych                                    | 37,0      | 2,5     | 159,9     | 16,9    |         |        | (122,9)      | 23,1  | 37,0      |         |
| IV.   | Rozliczenia międzyokresowe                                     |           |         | 9,0       | 1,0     |         |        | (9,0)        |       |           |         |
|       | Pasywa razem   | 1 476,9   | 100,0   | 944,9     | 100,0   | 1 213,0 | 100,0  | 532,0        | 156,3 | 263,9     | 121,8   |

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:

- aktywa trwałe stanowią 34,6% całego majątku w tym inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych 23,2%
- zauważalny jest spadek bilansowej wartości aktywów trwałych, który w porównaniu z rokiem 2011 zmniejszył się o 51,6. tys. zł. Jest on głównie rezultatem postępującego umorzenia wartości niematerialnych i prawnych. Wzrost w tej grupie (50 tys. zł) odnosi się praktycznie do inwestycji długoterminowych w podmioty powiązane.
- aktywa obrotowe r/r wzrosły ponad 2,5 razy o 583,6 tys. zł. W tej grupie majątku najbardziej dynamiczny wzrost cechuje zapasy - 669%, największy bezwzględny przyrost nastąpił w pozycji należności krótkoterminowe - 274,9 tys. zł. Wzrost zapasów dotyczy pozycji związanych z aktywowaniem kosztów produkcji gier komputerowych. W grupie należności zdecydowany udział w nich mają należności od jednostek powiązanych- 88,70%, z tego do kwoty 328,7 tys. zł wystąpiły ograniczenia w badaniu.
- na przestrzeni dwóch lat suma bilansowa wzrosła o 263,9 tys. zł, w tym czasie kapitały własne obniżyły się o kwotę 380,7 tys. zł a zobowiązania i rezerwy wzrosły o 644,6 tys. zł. Na koniec okresu największy udział w grupie zobowiązań krótkoterminowych miały zobowiązania z tytułu podatków i opłat budżetowych 42,9% ( w większości o przekroczonym terminie płatności) oraz pożyczki udzielone przez akcjonariuszy 42%. Nie wystąpiły zaległości z tytułów wypłat wynagrodzeń i umów cywilnoprawnych.
- wobec wzrastającego udziału w finansowaniu zobowiązań i to nie mających charakteru zobowiązań handlowych oraz wzrostu kwoty majątku obrotowego, którego przecena może być konieczna i to w znaczącym stopniu, zwiększającej się skumulowanej straty dalsze finansowanie jednostki bez sprzedaży może w krótkim czasie okazać się niemożliwe i przesądzić o dalszej możliwości kontynuowania działalności Spółki.

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

| Lp   | Wyszczególnienie  | 2012 rok  |      | 2011 rok  |      | 2010 rok |       | Zmiana stanu |         |           |       |
|--|---|-----------|------|-----------|------|----------|-------|--------------|---------|-----------|-------|
|  |   | kwota     | %    | kwota     | %    | kwota    | %     | 2012/2011    |         | 2012/2010 |       |
|  |   |           |      |           |      |          |       | kwota        | %       | kwota     | %     |
| 3  | 4   | 5         | 6    | 7         | 8    | 9        | 10    | 11           | 12      |           |       |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 1.   | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:        | 971,3     | 97,1 | 205,3     | 86,0 | 4,5      | 47,7  | 766,0        | 473,0   | 966,8     | -     |
| 2.   | Koszt własny sprzedaży  | 2 487,9   | 96,9 | 2 190,9   | 97,8 | 347,4    | 100,0 | 297,0        | 113,6   | 2 140,5   | 716,0 |
| 3.   | Wynik na sprzedaży  | (1 516,6) |      | (1 985,6) |      | (342,9)  |       | 469,0        | 76,4    | (1 173,7) | 442,2 |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 1.   | Pozostałe przychody operacyjne                                | 23,6      | 2,4  | 0,6       | 0,3  | 0,0      | 0,0   | 23,0         | -       | 23,6      | -     |
| 2.   | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 25,7      | 1,0  | 50,3      | 2,2  | 0,0      | 0,0   | (24,6)       | 51,1    | 25,7      | -     |
| 3.   | Wynik na działalności operacyjnej                             | (2,1)     |      | (49,7)    |      | (0,0)    |       | 47,6         | 4,2     | (2,1)     | -     |
| C.   | Wynik operacyjny (A3+B3)                                      | (1 518,7) |      | (2 035,3) |      | (342,9)  |       | 516,6        | 74,6    | (1 175,8) | 442,9 |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 1.   | Przychody finansowe   | 5,8       | 0,6  | 32,7      | 13,7 | 4,9      | 52,3  | (26,9)       | 17,8    | 0,9       | 118,4 |
| 2.   | Koszty finansowe  | 53,2      | 2,1  | 0,0       | 0,0  | 0,1      | 0,0   | 53,2         | -       | 53,1      | -     |
| 3.   | Wynik na działalności finansowej                              | (47,4)    |      | 32,7      |      | 4,8      |       | (80,1)       | (146,0) | (52,2)    | -     |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 1.   | Zyski nadzwyczajne  |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 2.   | Straty nadzwyczajne   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 3.   | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| F.   | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)                                | (1 566,1) |      | (2 002,6) |      | (338,1)  |       | 436,5        | 78,2    | (1 228,0) | 463,2 |
| 1.   | Podatek dochodowy   |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| 2.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
| G.   | Obowiązkowe obciążenia-razem                                  |           |      |           |      |          |       |              |         |           |       |
|  | Zysk (strata) netto (F-G)                                     | (1 566,1) |      | (2 002,6) |      | (338,1)  |       | 436,5        | 78,2    | (1 228,0) | -     |

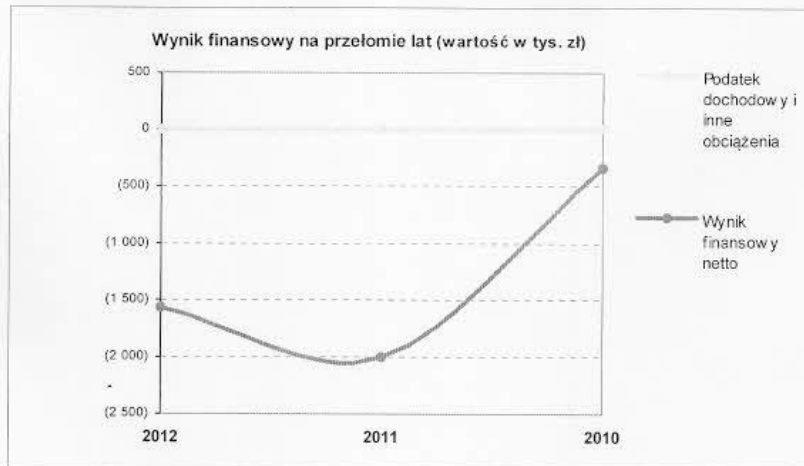
|                  |         |       |       |       |     |       |       |       |       |   |
|------------------|---------|-------|-------|-------|-----|-------|-------|-------|-------|---|
| Przychody ogółem | 1 000,7 | 100,0 | 238,7 | 100,0 | 9,4 | 100,0 | 762,0 | 419,2 | 991,3 | - |
|------------------|---------|-------|-------|-------|-----|-------|-------|-------|-------|---|

|               |         |       |         |       |       |       |       |       |         |   |
|---------------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---|
| Koszty ogółem | 2 566,8 | 100,0 | 2 241,2 | 100,0 | 347,4 | 100,0 | 325,6 | 114,5 | 2 219,2 | - |
|---------------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---|

- a) Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 566,1 tys. zł. W roku 2012 jednostka nie osiągnęła wyniku dodatniego na żadnej z działalności. Taki stan rzeczy to efekt niskiej sprzedaży, która i tak była głównie skierowana do podmiotów powiązanych. W roku 2012 podmiotom zależnym sprzedano usług na kwotę 561,1 tys. zł.
- b) Przychody wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 762,0 tys. zł natomiast koszty o 325,6 tys. zł.
- c) pomimo tego z powodu zbyt dużej kwoty kosztów osiągnięcie dodatniego wyniku stało się niemożliwe.



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:





### 3. Omówienie analizy wskaźnikowej

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności  | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2012     | 2011     | 2010      |
|--|---------------------|---------|----------|----------|-----------|
| <b>Rentowność majątku (ROA)</b><br>wynik finansowy netto x 100<br>aktywa ogółem  | 5-8                 | procent | -106,04% | -211,93% | -27,87%   |
| <b>Rentowność netto</b><br>wynik finansowy netto x 100<br>przychody ogółem   | 3-8                 | procent | -156,51% | -839,01% | -3585,17% |
| <b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b><br>wynik finansowy netto x 100<br>kapitały własne                              | 15-25               | procent | -247,90% | -391,82% | -33,39%   |
| <b>Skorygowana rentowność majątku</b><br>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x<br>100<br>aktywa ogółem | -                   | procent | -104,44% | -211,93% | -27,87%   |

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

Wskaźniki rentowności uległy poprawie w stosunku do roku 2011 ( nastąpiło zmniejszenie ujemnej rentowności). Wpływ na to miała większa dynamika sprzedaży niż kosztów.

Majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 1,04 grosze na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

#### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki płynności finansowej   | wskaźnik bezpieczny | miernik  | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|---------------------|----------|------|------|------|
| <b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b><br>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc<br>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc                             | 1,2 - 2,0           | krotność | 1,14 | 1,00 | 9,02 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b><br>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usł.pow.12 mc<br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0                 | krotność | 0,78 | 0,87 | 9,01 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b><br>inwestycje krótkoterminowe<br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc  | 0,1-0,2             | krotność | 0,21 | 0,33 | 8,07 |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b><br>należności z tyt.dostaw i usług<br>zobowiązania z tyt.dostaw i usług   | 1,0                 | krotność | 5,62 | 0,38 | 0,25 |

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wzorcem wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań (potwierdzeniem są zobowiązania na koniec roku 2012 o przekroczonym terminie płatności ).

### 3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki rotacji (obrotowość)  | wskaźnik bezpieczny            | miernik  | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|--------------------------------|----------|------|------|------|
| <b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b><br>średni stan zapasów x 365 dni<br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                      | wskaźnik malejący              | w dniach | 90   | 41   | x    |
| <b>Spływ należności (w dniach)</b><br>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni<br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | ilość dni porównywalna z lp 16 | w dniach | 116  | 26   | x    |
| <b>Splata zobowiązań (w dniach)</b><br>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni<br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 17 | w dniach | 36   | 75   | x    |

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 26 dni w 2011r do 116 dni w roku 2012, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim w stosunku do Spółki zależnej NCM Entertainment Corporation.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu   | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2012    | 2011    | 2010    |
|---|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100<br>aktywa trwałe | 100-150             | procent | 123,65% | 90,86%  | 329,88% |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br>kapitały obce krótkoterminowe x 100<br>aktywa obrotowe         | 40-80               | procent | 87,49%  | 100,37% | 11,09%  |
| <b>Złota reguła finansowania</b><br>kapitały własne x 100<br>kapitał obcy                             | powyżej 100         | procent | 74,75%  | 117,82% | 505,02% |
| <b>Wartość bilansowa jednostki</b><br>Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem                             | wskaźnik wzrostowy  | tys. zł | 631,8   | 511,1   | 1 012,5 |

Złota reguła finansowania na poziomie 74,75% wskazuje na zbyt niski udział kapitałów własnych. Wynika to m.in. z negatywnego wpływu na kapitał własny skumulowanej straty. Jedynie zadawalający jest poziom finansowania majątku trwałego kapitałami własnymi

#### 3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

| Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow  | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2012      | 2011      | 2010    |
|---|---------------------|---------|-----------|-----------|---------|
| <b>Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)</b><br>Wynik finansowy netto + amortyzacja | -                   | tys. zł | (1 452,1) | (1 872,3) | (303,9) |
| <b>Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej</b>                      | -                   | zł/zł   | (0,82)    | 5,75      | 0,18    |

|  |                    |         |       |         |        |
|--|--------------------|---------|-------|---------|--------|
| Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych<br><u>amortyzacja roczna x 100</u><br>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | wskaźnik roku      | procent | 5,96% | -37,42% | -1,79% |
| Wskaźnik spłacalności zobowiązań<br><u>zobowiązania ogółem</u><br>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej                         | poniżej 1,0        | zł/zł   | 0,44  | (1,25)  | (0,10) |
| Wyplacalność gotówkowa na dzień bilansu<br><u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u><br>zobowiązania ogółem                  | wskaźnik wzrostowy | zł/zł   | 2,27  | (0,80)  | (9,52) |

Wskaźniki Cash-flow wskazują na rzeczywiste możliwości finansowania działalności.

Niski poziom amortyzacji nie jest w stanie zapewnić zdolności akumulacyjnych przy zbyt dużej stracie na działalności jednostki. Z kolei zbyt duże koszty w stosunku do sprzedaży przy pogłębiającej się obrotowości należności wpływają na ujemne przepływy na podstawowej działalności operacyjnej.

#### 3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

|   |         |        |        |        |
|---|---------|--------|--------|--------|
| Zysk na 1 akcję (EPS)<br><u>Wynik finansowy</u><br>liczba wyemitowanych akcji | miernik | 2012   | 2011   | 2010   |
|   | zł      | (0,21) | (0,47) | (0,63) |

Pozostałe wskaźniki rynku kapitałowego poza EPS pominięto ze względu na stratę jaką odnotowywała Spółka przez cały okres swojej działalności.

#### 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 niski poziom sprzedaży przy prowadzeniu dodatkowych projektów nie gwarantuje płynności. Nie poprawia sytuacji fakt, że jednostka ma wysoki jak na swoje możliwości poziom wymagalnego już zadłużenia w stosunku do budżetu.

Odnótować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” oraz w pkt. VIII Dodatkowych Informacji i Objaśnień o braku zagrożeń do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie, jednak uzależniając jej dalszą kontynuację od powodzenia emisji nowych akcji i sprzedaży swoich produktów.

### 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 ( z wyjątkiem pozycji



- omówionych w części dotyczącej inwentaryzacji)
- 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. Ze względu na niski stan środków trwałych oraz krótki okres działalności jednostka wyłączyła z je z rocznej inwentaryzacji. Biegły sprawdził je na istnienie dokonując wrywkowej weryfikacji. Wartości niematerialne i prawne jednostka sprawdziła w drodze ich weryfikacji na dzień 31.12.2012.
- 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. Jednakże w grupie inwestycji krótkoterminowych nastąpiło ograniczenie w badaniu odnoszące się do środków przekazanych na działalność spółki zależnej, wykazany stan salda na koniec okresu to 174 505 zł.
- Nie przeprowadzono w pełni potwierdzenia sald należności w stosunku do podstawowej grupy należności (ze spółkami powiązаныmi) i nie przedstawiono żadnej innej dokumentacji pozwalającej na ich pełną weryfikację, stąd nastąpiło ograniczenie w badaniu odnoszące się do części należności krótkoterminowych z podmiotami zależnymi do kwoty 305 861,14. Spółka nie uprawdopodobniła również możliwości spłaty przez swoją spółkę stowarzyszoną Pastel Games kwoty 22 795,81 zł należności.
- Jednostka nie przedstawiła wystarczających dowodów na istnienie przedmiotów znajdujących się w depozycie w spółce zależnej. Dlatego uznaliśmy to również za ograniczenie w badaniu, wysokość salda to kwota 45 717 zł
- Spółka nie dopełniła czynności związanych z weryfikacją swoich inwestycji długoterminowych, dotyczy to spółek powiązanych w których ma udziały. Wobec oznak, że spółki jak NCM Entertainment Corporation oraz Pastel Games sp. z o.o. mogą charakteryzować się znacznym spadkiem wartości nie dokonano weryfikacji ich wartości a w przypadku NCM, (co należy uznać za zasadne w celach kontrolnych), nie potwierdzono stanu posiadanych akcji. Łączna wartość udziałów w tych dwóch spółkach w cenach nabycia to kwota 293 066 zł.

Wobec powyższego stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych, za wyjątkiem wyżej wymienionych zastrzeżeń – 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** **510 938,04 zł**

Stanowią one 34,60% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości** **120 377,54 zł**

Stanowią one 8,15% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

| Treść                      | Inne wartości niematerialne i prawne (licencje, oprogramowanie) |
|----------------------------|---|
| <b>Wartość brutto</b>      |   |
| Bilans otwarcia            | 304 452,57  |
| Zwiększenia                | 4 479,92  |
| Zmniejszenia               |   |
| Bilans zamknięcia          | 308 932,49  |
| <b>Umorzenie</b>           |   |
| Bilans otwarcia            | 101 611,98  |
| Zwiększenia                | 86 942,97   |
| Zmniejszenia               |   |
| Bilans zamknięcia          | 188 554,95  |
| <b>Wartość netto na BO</b> | <b>202 840,59</b>   |
| <b>Wartość netto na BZ</b> | <b>120 377,54</b>   |

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 WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości** **47 494,50 zł**

Stanowią one 3,22% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

| Treść                      | Maszyny i urządzenia<br>(sprzęt komputerowy). |
|----------------------------|---|
| <b>Wartość brutto</b>      |   |
| Bilans otwarcia            | 129 450,92                                    |
| Zwiększenia                | 8 047,16                                      |
| Zmniejszenia               |   |
| Bilans zamknięcia          | 137 498,08                                    |
| <b>Umorzenie</b>           |   |
| Bilans otwarcia            | 62 858,45                                     |
| Zwiększenia                | 27 145,26                                     |
| Zmniejszenia               | 0,13  |
| Bilans zamknięcia          | 90 003,58                                     |
| <b>Wartość netto na BO</b> | <b>66 592,47</b>                              |
| <b>Wartość netto na BZ</b> | <b>47 494,50</b>                              |

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, 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 trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi .62,40 %,
- 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 114 088,23 zł.

**3.1.3. Inwestycje długoterminowe**

**343 066,00 zł**

Stanowią one 23,23% bilansowej sumy aktywów i składają się z udziałów i akcji posiadanych w spółkach zależnych i stowarzyszonych. W ciągu roku zostały nabyte akcje założycielskie w Madman Theory Games SA za kwotę nominalną 50 tys. zł.

Stan posiadania na koniec roku 2012 wyglądał następująco:

| Jednostka                     | Ilość udziałów/akcji | Wartość nabycia | Udział w kapitale w% |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| NCM Entertainment Corporation |                      | 17650,00        | 100,00               |
| Pastel Games Sp z o.o.        | 199                  | 275 416,00      | 35,99                |
| Madman Theory Games SA        | 100 000              | 50 000 ,00      | 50,00                |

Posiadane przez jednostkę udziały w innych jednostkach zostały wykazane w cenie nabycia. Jednostka nie dokonywała od nich odpisów aktualizujących.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie** **965 965,59 zł**

stanowią 65,40% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.2.1. Zapasy, czynią w bilansie sumę** **305 853,61 zł**

Stanowią one 20,71% bilansowej sumy aktywów i obejmują następujące pozycje:

| Nazwa                         | Wartość wg ksiąg  | Kwota wykazana w bilansie |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Materiały                     | 45 717,00         | 45 717,00                 |
| Półprodukty i produkty w toku | 260 136,61        | 260 136,61                |
| Produkty gotowe               | 0,00              | 0,00                      |
| <b>Razem</b>                  | <b>305 853,61</b> | <b>305 853,61</b>         |

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. Depozytariusz nie potwierdził na koniec roku stanu posiadania przekazanego depozytu.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe** **483 255,54 zł**

stanowią 32,72% aktywów i dotyczą należności od:

| Należności i roszczenia          | kwota wg ksiąg    | Odpis aktualizujący (+/-) | Kwota w bilansie  |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Należności z tyt. dostaw i usług | 429 609,72        | 0,00                      | 429 609,72        |
| Należności z tyt. podatków i ZUS | 2 020,60          | 0,00                      | 2 020,60          |
| Inne należności                  | 51 625,22         | 0,00                      | 51 625,22         |
| <b>Razem</b>                     | <b>483 255,54</b> | <b>0,00</b>               | <b>483 255,54</b> |

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty. Jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności. Do dnia 31.03.2013r. w ramach pozycji należności z tytułu dostaw i usług zapłacono ok. 23,2.% całej kwoty.



**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe** **176 856,44 zł**  
 stanowią 11,97% aktywów i obejmują:

| Wyszczególnienie                           | Stan na dzień<br>bilansowy br. |
|--|--------------------------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe           | <b>176 856,44</b>              |
| - w jednostkach powiązanych                | <b>175 310,33</b>              |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | <b>1 546,11</b>                |
| <b>Razem</b>                               | <b>176 856,44</b>              |

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 w jednostkach powiązanych obejmują udzielone pożyczki. W głównej mierze jednostka nie dokonała wyceny bilansowej pożyczki (objętej ograniczeniem badania) udzielonej Spółce zależnej NMC Entertainment.

**3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą** **1 476 903,63 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka nie w pełni zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości o czym zaznaczono w rozdziale C.2

**4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**

**4.1. Kapitały własne** **631 770,36 zł**

Stanowią 42,78% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał podstawowy** **2 932 894,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość zgodnie z 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** **1 605 708,50 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 468 164,20 zł o nadwyżki powstałe przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**4.1.3. Strata z lat ubiegłych –** **(2 340 686,48) zł**

zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników ma zostać pokryta zyskami lat przyszłych

**4.1.4. Wynik finansowy netto (strata) roku obrotowego** **(1 566 145,66) 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** **845 133,27 zł**

Stanowią one 57,22% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania** **8 000,00 zł**  
 stanowią 0,54% pasywów i obejmują rezerwę utworzoną na badanie sprawozdania finansowego.

**4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe** **837 133,27 zł**  
 stanowią 56,68% pasywów i obejmują poniższe pozycje:

| Wyszczególnienie  | Stan na dzień<br>bilansowy br. | Stan na dzień<br>bilansowy pr. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>837 133,27</b>              | <b>361 312,62</b>              |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 37 000,00                      | 159 942,00                     |
| 2. Wobec pozostałych jednostek<br>w tym:                  | 800 133,27                     | 201 370,62                     |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 314 242,74                     | 0,00                           |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 76 438,28                      | 63 063,27                      |
| - do 12 miesięcy  | 76 438,28                      | 63 063,27                      |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                           | 0,00                           |
| c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 358 871,80                     | 56 403,30                      |
| d) z tytułu wynagrodzeń                                   | 0,00                           | 30 594,30                      |
| e) inne zobowiązania                                      | 50 580,45                      | 51 309,75                      |

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 37 000,00 zł  
 Dotyczą udzielonej krótkoterminowej pożyczki dla Madman Theory Games SA, Spółki zależnej.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych krótkoterminowych pożyczek udzielonych przez swojego akcjonariusza, 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  
 Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.03.2013r w 68,8%.  
 Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

c) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

| Wyszczególnienie                       | Stan na dzień<br>bilansowy br. |
|--|--------------------------------|
| - Podatek dochodowy od osób fizycznych | 13 478,20                      |
| - Składki ZUS                          | 263 376,86                     |
| - Składki na ubezpieczenie zdrowotne   | 41 613,63                      |

Forever Entertainment S.A. - Report z badania sprawozdania finansowego za 2012r.

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| - Składki na FP i FGŚP | 13 347,66         |
| - Podatek VAT          | 13 076,33         |
| - PFRON                | 13 979,12         |
| <b>Razem</b>           | <b>358 871,80</b> |

Powyzsze zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi. Co do ich zapłaty, kwota salda jest wyższa niż wynikałoby to z jednomiesięcznych deklaracji. W przypadku składek ZUS kwota salda obejmuje 7 m-cy z odsetkami.

Jednostka nie wypełniła w roku 2012 obowiązków wynikających z Ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych, nie utworzyła i nie gromadziła środków na zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu** **1 476 903,63 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 01.01.2012- 31.12.2012r.**

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

**5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą** **971 264,20 zł**  
z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym** **711 127,59 zł**  
w tym od jednostek powiązanych **577 350,45 zł**

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

**5.1.2. Zmiana stanu produktów** **260 136,61 zł**

jest prawidłowo ustalona, w całości odnosi się do zmiany stanu produktu, powstałej na wskutek aktywacji kosztów produkcji oprogramowania do gier komputerowych.

Powyzsze 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** **2 487 864,10 zł**

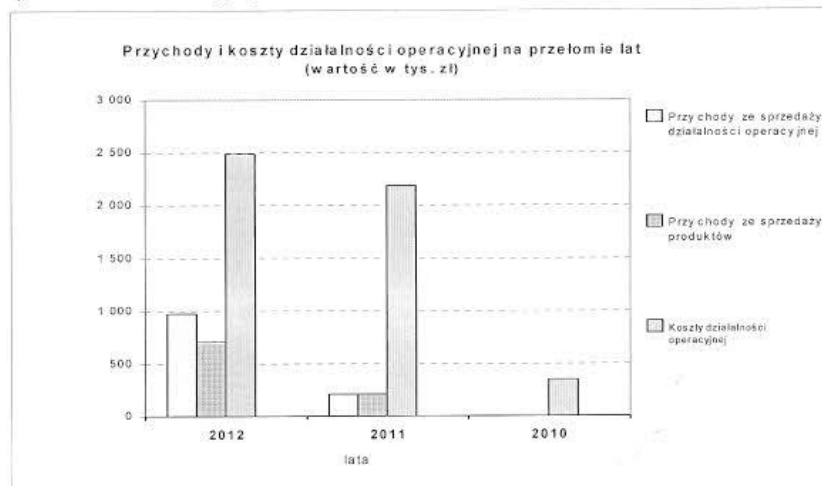
Koszty te ustalone zostały z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.



| Koszty                                     | Kwota w zł          | kosztów w %  |
|--|---------------------|--------------|
| Amortyzacja                                | 114 088,23          | 4,6          |
| Zużycie materiałów i energii               | 45 382,71           | 1,8          |
| Usługi obce                                | 415 150,75          | 16,7         |
| Podatki i opłaty                           | 34 143,29           | 1,4          |
| Wynagrodzenia                              | 1 495 173,18        | 60,1         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 257 271,64          | 10,3         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 126 654,30          | 5,1          |
| <b>Razem</b>                               | <b>2 487 864,10</b> | <b>100,0</b> |

Wysoki udział kosztów pracy świadczy o charakterze usługowym jednostki.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



### 5.3. Pozostałe przychody operacyjne

**23 575,10 zł**

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

| Pozostałe przychody operacyjne                     | Kwota w zł       |
|--|------------------|
| Dotacje  | 10 000,00        |
| Inne przychody operacyjne                          | 13 575,10        |
| - rozwiązanie rezerw                               | 13 500,00        |
| - pozostałe niesklasyfikowane przychody operacyjne | 75,10            |
| <b>Razem</b>                                       | <b>23 575,10</b> |

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 czynią kwotę 25 735,53 zł**

| Pozostałe koszty operacyjne    | Kwota w zł       |
|--------------------------------|------------------|
| - należności umorzone          | 2 643,46         |
| - niedobory na kasie walutowej | 1 772,78         |
| - podatek VAT nieodliczony     | 10 810,29        |
| - koszty pozostałe             | 10 509,00        |
| <b>Razem</b>                   | <b>25 735,53</b> |

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memorialowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

**5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą 5 817,56 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym głównie odsetki od należności.

| Przychody finansowe               | Kwota w zł       |
|-----------------------------------|------------------|
| Odsetki                           | 1 847,55         |
| Inne                              | 26 896,54        |
| - różnice kursowe zrealizowane    | 22 924,33        |
| - różnice kursowe niezrealizowane | 2,20             |
| - pozostałe przychody finansowe   | 3 970,01         |
| <b>Razem</b>                      | <b>28 744,09</b> |

Tabela obejmuje różnice kursowe dodatnie na kwotę 22 926,53 zł, które w rachunku zysków i strat pomniejszają koszty finansowe, stąd **ostateczna wartość przychodów finansowych do celów prezentacji wynosi 5 817,56 zł.**

**5.6. Koszty finansowe 53 202,89 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

| Koszty finansowe | Kwota w zł |
|------------------|------------|
|                  |            |



|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Odsetki                           | 29 188,54        |
| Inne                              | 46 940,88        |
| - różnice kursowe zrealizowane    | 26 050,35        |
| - różnice kursowe niezrealizowane | 17 116,66        |
| - koszty pozostałe                | 3 773,87         |
| <b>Razem</b>                      | <b>76 129,42</b> |

W tabeli nie ujęto dodatnich różnic kursowych w kwocie 22 926,53 zł, które w rachunku zysków i strat pomniejszają ujemne różnice kursowe czyniąc koszty finansowe na poziomie 53 202,89 zł.

**5.7. Strata brutto**

**1 566 145 66**

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

**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

| Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem                         |   | 763 446,78                         |                                     |
|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Lp.   | Tytuły korekt przychodów dla celów podatku dochodowego              | Zwiększenie przychodów podatkowych | Zmniejszenie przychodów podatkowych |
| 1   | Niezapłacone odsetki  |                                    | 805,33                              |
| 2   | Wycena bilansowa roku poprzedniego                                  | 249,45                             |                                     |
| 3   | Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansu |                                    | 2,20                                |
| 4   | Rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących k.u.p.                    |                                    | 13 500,00                           |
| <b>Razem korekty przychodów dla celów podatku dochodowego</b> |   | <b>249,45</b>                      | <b>14 307,53</b>                    |
| <b>Przychody i zyski nadzwyczajne po korektach</b>            |   | <b>749 388,70</b>                  |                                     |

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 22 926,53 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych różnic kursowych.

**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) | 2 589 729,05 |
| Koszty uzyskania przychodu nie będące kosztami bilansowymi bieżącego roku              | 38 219,87    |

|  |                     |
|--|---------------------|
| - Wykorzystanie rezerw z 2011  | 9 000,00            |
| - Wyplacone w roku badanym wynagrodzenia z roku poprzedniego (zasada kasowa) | 29 219,87           |
| <b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>                      | <b>299 562,52</b>   |
| - odsetki budżetowe  | 16 992,25           |
| - naliczone odsetki od kredytów i pożyczek                                   | 5 975,00            |
| - ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej                                 | 17 116,66           |
| - rezerwy na zobowiązania  | 8 000,00            |
| - odpisy na PFRON  | 28 034,00           |
| - koszty reprezentacji   | 30 506,93           |
| - składki ubezpieczeniowe nie zapłacone                                      | 155 106,06          |
| - koszty sfinansowane dotacją  | 10 000,00           |
| - pozostałe koszty   | 27 831,62           |
| <b>Koszty uzyskania przychodu</b>  | <b>2 328 386,40</b> |

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 22 926,53 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  | 749 388,70     |
| - Koszty uzyskania przychodu (pomniejszone o zmianę stanu produktów – kwotę 260 136,61 zł). | 2 068 249,79   |
| - Strata podatkowa  | (1 318 861,09) |
| - Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)                                    | (10 000,00)    |
| - Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)   |                |
| - Darowizny do odliczenia (-)   |                |
| - Dochód do opodatkowania/strata podatkowa  | (1 328 861,09) |

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   | (1 915 665,44) |
| B. | środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości | (128 527,08)   |
| C. | środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości    | 2 032 085,94   |
| D. | środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)                    | (12 106,58)    |

Przepływy pieniężne wskazują na zmniejszenie środków pieniężnych o 12,1 tys. zł. Działalność operacyjna generowała straty widoczne w ujemnym przepływie środków pieniężnych na kwotę 1 915,7 tys. 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 120 672,54 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, poza niewykonaniem ustawowego obowiązku złożenia sprawozdania finansowego do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

#### 7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania, poza dofinansowaniem kapitałowym w postaci emisji nowych akcji na kwotę 817,4 tys. zł (cena



emisyjna) nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 25.05.2013r.

#### 8. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 27 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 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
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:  
mgr Kazimierz Jaszczkowski

**Kluczowy Biegły Rewident**

*Kazimierz Jaszczkowski*  
..... nr. ewid. 1409 .....

(Imię i nazwisko, nr ewidencyjny oraz  
podpis kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego  
badanie sprawozdania finansowego)

Gdynia, 25 maj 2013r.

.....  
(Siedziba podmiotu uprawnionego i data)

Podpis osoby reprezentującej podmiot uprawniony  
do badania sprawozdań finansowych:

PREZES ARZAOU  
„Pro-Bilans” J.K. Sp. z o.o.

*Kazimierz Jaszczkowski*  
„Pro-Bilans” J.K. Spółka z o.o. nr 2397

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych)

„Pro-Bilans” J.K.  
Spółka z o.o.  
ul. Akcyjowa 13 A  
81-520 GDYNIA

.....  
(pieczęć podmiotu uprawnionego z adresem)



## INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Zarząd Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdyni informuje, że zgodnie z oświadczeniem Zarządu Forever Entertainment S.A. w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect” z dnia 15 stycznia 2013 roku, Spółka przestrzega zasad zgodnie ze złożonym oświadczeniem (raport bieżący nr 2/2013).

| <b>DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT</b> Brzmienie zasad zgodne z Załącznikiem do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.  | <b>STANOWISKO SPÓŁKI</b><br>(odnośnie przestrzegania zasady) TAK/NIE | <b>UWAGI SPÓŁKI</b>  |
|--|--|--|
| 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.   | <b>Tak</b>   | Za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. |
| 2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.   | <b>Tak</b>   |  |
| 3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:<br>3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),<br>3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,<br>3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,<br>3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,<br>3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,<br>3.6. dokumenty korporacyjne spółki,<br>3.7. zarys planów strategicznych spółki,<br>3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),<br>3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w | <b>Tak</b>   |  |



|  |            |  |
|--|------------|--|
| <p>wolnym obrocie,</p> <p>3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,</p> <p>3.11. <i>(skreślony)</i>,</p> <p>3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,</p> <p>3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> <p>3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>3.15. <i>(skreślony)</i>,</p> <p>3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.22. <i>(skreślony)</i>.</p> |            |  |
| <p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>  | <b>Tak</b> |  |
| <p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a>.</p>   | <b>Tak</b> |  |
| <p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>   | <b>Tak</b> |  |
| <p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>   | <b>Tak</b> |  |
| <p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>   | <b>Tak</b> |  |
| <p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p> <p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu</p>  | <b>Tak</b> |  |



|   |            |  |
|---|------------|--|
| świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.   |            |  |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.   | <b>Tak</b> |  |
| 11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.  | <b>Nie</b> | Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.<br>Po publikacji raportu rocznego Spółka przewiduje jedno spotkanie konferencyjne dla inwestorów, analityków oraz mediów, które ma na celu podsumowanie roku poprzedniego oraz przedstawienie planów na rok bieżący. |
| 12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.   | <b>Tak</b> |  |
| 13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.  | <b>Tak</b> |  |
| 13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | <b>Tak</b> |  |
| 14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.  | <b>Tak</b> |  |
| 15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.  | <b>Tak</b> |  |
| 16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.<br>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"><li>- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li><li>- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li><li>- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w</li></ul>    | <b>Nie</b> | Specyfika przedmiotu działalności Spółki, zwłaszcza w początkowej fazie jej rozwoju, może skutkować dużą nierównomiernością osiąganych wyników finansowych, szczególnie mierzonych w krótkich okresach czasowych. Zdaniem Zarządu właściwą ocenę wyników działalności Spółki Akcjonariusze uzyskają na podstawie wyników podawanych w perspektywie co najmniej kwartału.                   |

|   |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <p>okresie objętym raportem,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> |                   | <p>W związku z tym do czasu osiągnięcia dywersyfikacji rodzajów działalności i wzrostu jej skali do poziomu zapewniającego stabilizację wyników w okresie krótszym niż kwartał, miesięczne raporty nie będą publikowane.</p> |
| <p>16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>   | <p><b>Tak</b></p> |  |
| <p>17. <i>(skreślony)</i>.</p>  | <p>-</p>          |  |

Gdynia, 03.06.2013

Zbigniew Dębicki



Prezes Zarządu

Forever Entertainment S.A.